



HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO
No. SC-RNAE-2-697

**BIOACUÁTICOS JOSEFINA
BIOFINA S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Estado de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$, Dólares estadounidenses

Dirección: Cda. Ietel, Mz. 2 Villa 5, Oficina 2 (Planta Alta)
Telfs.: 0998426019 – 0986499679 – 042628725
Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com
Mail 2: hsg_audex@sercontax.com
Guayaquil – Ecuador





HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO
No. SC-RNAE-2-697

A los miembros del Directorio y Accionistas de
BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017; y, los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A. al 31 de diciembre del 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Bases para la opinión

Mi auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para expresar mi opinión.

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones.



Dirección: Cdla. Ietel, Mz. 2 Villa 5, Oficina 2 (Planta Alta)

Telfs.: 0998426019 - 0986499679 - 042628725

Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com

Mail 2: hsg_audex@sercontax.com

Guayaquil - Ecuador



HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO
No. SC-RNAE-2-697

Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

Independencia

Mantengo independencia con la compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y he cumplido con mis responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

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

Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir de fraude o error y se considera material 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 la auditoría a los estados financieros de BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, se aplicó el juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de mi auditoría:

- Identifico y evalúo los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseño y aplico procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

Dirección: Cdla. Ietel, Mz. 2 Villa 5, Oficina 2 (Planta Alta)

Telfs.: 0998426019 - 0986499679 - 042628725

Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com

Mail 2: hsg_audex@sercontax.com

Guayaquil - Ecuador



HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO
No. SC-RNAE-2-697

- Concluyo sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Mis conclusiones se basan en la evidencia de la auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Se comunicó a la Administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, así como las posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

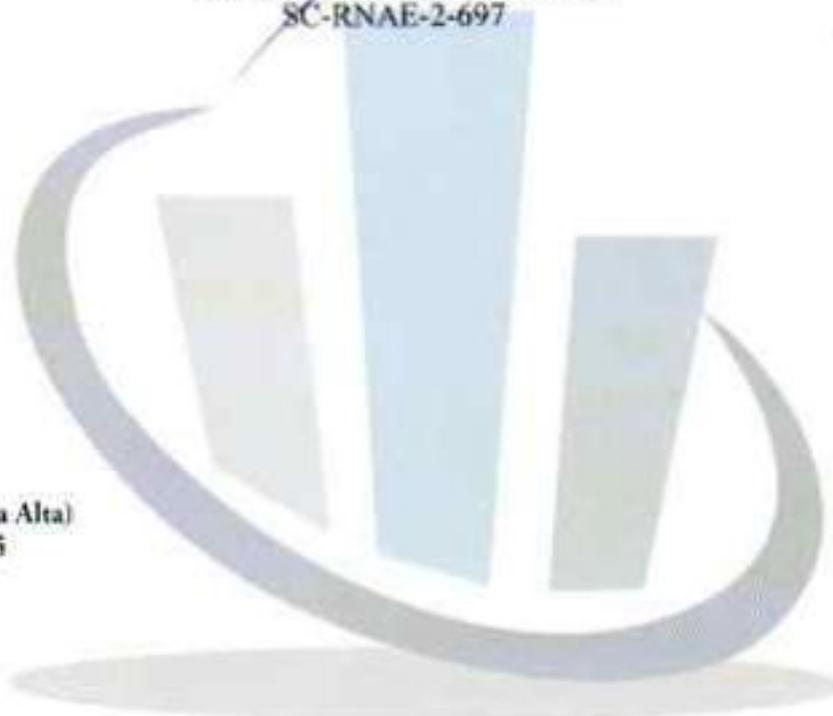
Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A. al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Marzo 5, 2019

Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAE-2-697

Dirección: Cdla. Ietel, Mz. 2 Villa 5, Oficina 2 (Planta Alta)
Telfs.: 0998426019 – 0986499679 – 042628725
Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com
Mail 2: hsg_audex@sercontax.com
Guayaquil – Ecuador



BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	2018	2017	PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	12.958	7.378	Cuentas por pagar	7	511.093	208.041
Cuentas por cobrar	2	678.531	450.515	Obligaciones Financieras	9	89.921	38.889
Pagos Anticipados	3	301.249	284.435	Gastos acumulados por pagar	8	263.100	206.276
Total activo corriente		992.738	742.328	Total pasivo corriente		864.114	453.206
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO LARGO PLAZO			
Propiedad, instalaciones y equipos	4	1.795.686	1.886.337	Obligaciones Financieras	9	286.365	186.667
Partes Relacionadas	2	2.088.007	1.587.355	Partes relacionadas	7	598.713	227.045
Inversiones Permanentes	5	167.073	580.186	Jubilación y Desahucio	10	85.991	133.158
Activos Biológicos	6	1.198.047	605.185	Otros Pasivos		169.379	-
Depósitos en Garantía	3	10.745	4.920	Total pasivo largo plazo		1.140.448	546.870
Otros Activos		119.849	-	Total Pasivos		2.004.562	1.000.076
Total activo no corriente		5.379.407	4.663.983	PATRIMONIO	11	504.000	504.000
				Capital social		246.868	214.599
				Reservas		2.267.362	2.355.191
				Otros resultados integrales		1.304.219	1.009.751
				Resultados acumulados		45.134	322.694
				Resultado del ejercicio		4.367.583	4.406.235
				Total patrimonio		6.372.145	5.406.311
Total Activo		6.372.145	5.406.311	Total Pasivo y Patrimonio		6.372.145	5.406.311

Alvaro Ernesto Pino Arroba
Gerente General

Danny Delgado Lugmana
Contador General

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.**Estados de Resultado Integral****Al 31 de diciembre del 2018 y 2017****(En dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por Ventas		2.975.144	2.911.608
Costo de ventas		<u>(1.931.282)</u>	<u>(1.523.436)</u>
Utilidad en Operación		1.043.862	1.388.172
Gastos administrativos y ventas		(881.298)	(883.704)
Otros Egresos		<u>(38.303)</u>	<u>(24.352)</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		124.261	480.116
Participación Trabajadores	12	(18.639)	(72.017)
Impuesto a la Renta	12	<u>(60.488)</u>	<u>(85.405)</u>
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio		<u>45.134</u>	<u>322.694</u>



Álvaro Ernesto Pino Arroba
Gerente General



Danny Delgado Lugmana
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

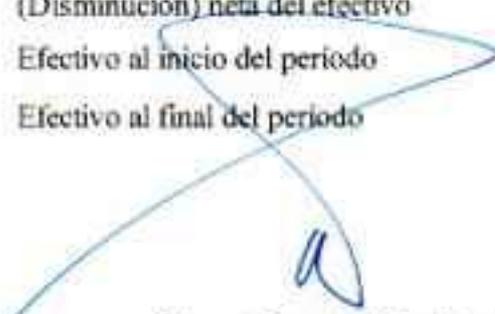
	Capital Social	Reservas	Otros Resultados Acumulados	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	252.000	172.417	2.330.225	831.013	421.818	4.007.473
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	421.818	(421.818)	-
Aumento de Capital	252.000	-	-	(252.000)	-	-
Dividendos Pagados	-	-	-	(25.000)	-	(25.000)
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	42.182	24.965	33.921	-	101.068
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	322.694	322.694
Saldo al 31 de diciembre del 2017	504.000	214.599	2.355.191	1.009.751	322.694	4.406.235
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	322.694	(322.694)	-
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	32.269	(87.829)	(28.226)	-	(83.786)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	45.134	45.134
Saldo al 31 de diciembre del 2018	504.000	246.868	2.267.362	1.304.219	45.134	4.367.583

Álvaro Ernesto Pino Arroba
Gerente General

Danny Desgado Lugmana
Contador General

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.**Estados de Flujos de Efectivo****Al 31 de diciembre del 2018 y 2017****(En dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>		
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio	45.134	322.694
<i>Ajustes para reconciliar la (pérdida) utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) en actividades de operación</i>		
Depreciación	330.555	304.112
Participación Trabajadores e Impuesto a la renta	79.127	
Otros Ajustes		101.068
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	(854.342)	(757.765)
Pagos anticipado y otros	(16.814)	8.377
Cuentas por pagar y otros	303.052	67.071
Beneficios Sociales	(22.303)	(2.397)
Otros pasivos	410.094	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	<u>274.503</u>	<u>43.160</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>		
Inversiones permanentes	413.113	-
Activos Biológicos	(592.862)	(126.364)
Propiedades, plantas y equipos, neto	(239.904)	(209.033)
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	<u>(419.653)</u>	<u>(335.397)</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Dividendos por pagar	-	-
Obligaciones bancarias	150.730	193.680
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>150.730</u>	<u>193.680</u>
(Disminución) neta del efectivo	5.580	(98.557)
Efectivo al inicio del periodo	7.378	105.935
Efectivo al final del periodo	<u>12.958</u>	<u>7.378</u>



Álvaro Ernesto Pino Arroba
Gerente General



Danny Delgado Lugmana
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

Políticas de Contabilidad

Descripción del negocio y objeto social

La Compañía fue constituida el 26 de mayo de 1986, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 3 de junio de 1986.

La actividad principal de la compañía es el aprovechamiento y explotación de los recursos bioacuáticos en todas sus fases, incluyendo el cultivo, la cría y procesamiento de mariscos en general, su comercialización y otras actividades permitidas por la ley.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración y puestos en consideración de la Junta General de Accionistas realizada dentro del plazo de ley, para su aprobación definitiva.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración.

En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional).

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

Políticas de Contabilidad

Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad. Para fines de presentación en el Estado de flujos de efectivo se considera neto de sobregiros bancarios.

Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adecuados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

Políticas de Contabilidad

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

Propiedades, instalaciones y equipo

Se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

<u>Activo</u>	<u>Años</u>
Edificios	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Cómputo	3 años
Vehículos	5 años

Activos biológicos

Conformado por el aprovechamiento y explotación de los recursos bioacuáticos en todas sus fases, incluyendo el cultivo, la cría y procesamiento de mariscos en general, su comercialización y otras actividades permitidas por la ley, el grupo registra bajo este rubro los costos imputables obtenidos en temporadas posteriores.

De acuerdo con lo señalado en NIC 41, para aquellos activos para los cuales no sea posible determinar el valor razonable de mercado de forma fiable, la Compañía ha incluido valorar a su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro.

Los costos incurridos en las adquisiciones nuevas son capitalizados.

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

Políticas de Contabilidad

Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto corriente y los impuestos diferidos. El impuesto corriente reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuesto corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuesto diferido

El impuesto diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a las fechas del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

Políticas de Contabilidad

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades anuales que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

Administración de riesgos financieros

Riesgo de liquidez: La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, disponible de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. La Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

1. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	600	600
Banco Bolivariano	12.048	6.778
Banco Bolivariano	310	-
Saldo Final	12.958	7.378

2. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituía con los siguientes saldos:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cliente		60.504	237.557
Anticipo a Proveedores		69.027	65.123
Relacionadas a Corto Plazo:		542.107	
Villefort S.A.	353.930		-
Especialcorp S.A.	-		-
Biosuper S.A	13.000		-
Sioux S.A	2.400		-
Pigalle S.A.	12.159		-
Álvaro Pino Icaza	30.000		-
Alberto Pino Maulme	35.775		-
Enrique Pino Maulme	50.178		-
Otras	44.665		-
Relacionadas a Largo Plazo:		2.088.007	1.703.311
Villefort S.A.	1.171.514	1.171.518	
Pigalle S.A.	400.000		-
Sioux S.A.	84.378	84.377	

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

Especialcorp S.A	332.115	331.463
Álvaro G. Pino Icaza	16.667	30.000
Alberto E. Pino Maulme	33.332	35.775
Enrique G. Pino Maulme	16.667	50.178
Fanny P. Arroba Salvador	16.667	-
Isabel V. Jurado Estrada	<u>16.667</u>	<u>-</u>
Otras cuentas por cobrar	6.893	31.879
Saldo Final	2.766.538	2.037.870

3. Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario IR	41.161	42.401
Crédito tributario IVA	250.638	238.595
Depósitos en Garantía	10.745	4.920
Notas de Crédito	5.990	-
Otros	3.460	3.439
Saldo Final	311.994	289.355

4. Propiedades, Instalaciones y Equipo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terrenos	549.625	549.625
Edificios	2.038.447	2.038.447
Muebles y Enseres	4.594	4.594
Maquinaria y Herramientas Equipos	779.853	734.462
Equipos de Computación	332	7.147
Vehículos	170.215	183.092
Naves, Aeronaves, Barcazas y Similares	1.680	1.680

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

Construcciones en curso	183.734	-
Total	3.728.480	3.519.047
(-) Depreciación	(1.873.851)	(1.573.767)
(-) Deterioro	(58.942)	(58.943)
Saldo Final	1.795.686	1.886.337

Movimiento de Propiedades y Equipos	US\$
Saldo inicial al 1 de enero del 2018	1.886.337
Adiciones Ventas y/o Retiros (netos)	209.433
Ajustes y/o Reclasificaciones	30.471
Depreciación y/o deterioro del año	(330.555)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1.795.686

5. Inversiones Permanentes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituía con los siguientes saldos:

	2018	2017
Marina del Rey S.A.	167.072	130.286
Sioux S.A	1	-
Villefort S.A.	-	99.900
Pigalle S.A.	-	350.000
Saldo Final	167.073	580.186

6. Activos Biológicos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituía con los siguientes saldos:

	2018	2017
Materia Prima	918.998	421.989
Mano de Obra	279.049	183.196
Saldo Final	1.198.047	605.185

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

7. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	424.023	171.118
Otras cuentas por pagar corrientes	87.070	36.923
Relacionadas L/P	598.713	227.045
Biosuper S.A.	569.465	197.797
Piramilab	4.434	4.434
Álvaro Pino Icaza	20.964	20.964
Enrique Pino Maulme	3.850	3.850
Saldo Final	1.109.806	435.086

8. Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos Retenidos	9.577	11.764
Beneficios Sociales	48.400	33.493
Participación Laboral	25.171	74.725
Impuesto a la Renta	67.697	85.405
Arrendamiento Oficinas	59.779	-
Arrendamiento Vehículos	16.174	-
Otros	36.302	888
Saldo Final	263.100	206.275

9. Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Operación # 156677 C/P	89.921	38.889
Operación # 156677 L/P	286.365	186.667
Saldo Final	376.286	225.556

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

Préstamos otorgados por el Banco Bolivariano:

- Operación #156677, por US\$397.767 a 1.440 días plazo, al 8% de interés anual.

10. Jubilación y Desahucio

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal	63.594	101.135
Reserva Desahucio	22.398	32.023
Saldo Final	85.991	133.158

11. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de 504.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una.

	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
Arroba Salvador Fanny Del Pilar	84.000	84.000
Jurado Estrada Isabel Victoria	84.000	84.000
Pino Icaza Álvaro Gabriel	84.000	84.000
Pino Maulme Alberto Enrique	168.000	168.000
Pino Maulme Enrique Gabriel	84.000	84.000
Saldo Final		504.000

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

12. Situación Fiscal

Impuesto a las ganancias

La provisión para el impuesto corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	124.261	480.116
(-) Dividendos exentos y efectos por método de participación	(37.036)	(5.968)
(-) Otras Rentas Exentas	(367)	(3.554)
Participación Trabajadores	(18.639)	(72.017)
(+) Gastos no deducibles	172.638	17
(-) Venta de Activos	-	-
(+) Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	5.610	1.428
(-) Deducciones adicionales (incluye incentivos de la ley de solidaridad)	(4.517)	-
(-) Impuesto a las Tierras Rurales	-	(11.816)
(-) Deducción por empleados con discapacidad Art.10 Numeral 9 (LORTI)	-	-
(-) Aumento Neto de Empleados	-	-
Utilidad Gravable	263.977	388.206
Utilidad a Reinvertir	-	-
25% Impuesto a la renta	65.994	85.405
12% Impuesto a la renta	-	-
Total impuesto a la renta	65.994	85.405

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto corriente

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

13. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 6, 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.