



AUDITFORENSA

PRIME LABORATORIO PRILAB S. A.

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





AUDITFOREN S.A.

Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad. -

EXP: 71944

Estimados señores.

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sirvase encontrar el informe de auditoria sobre los Estados Financieros de la compañía PRIME LABORATORIO PRILAB S. A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2018.

Atentamente,

Ernesto Frias Ramos
SC- RNAE-2-663

Auditforen S. A.
RNAE-1159





AUDITFOREN S.A

**PRIME LABORATORIO PRILAB 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 - 28





AUDITOREN S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de PRIME LABORATORIO PRILAB S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión. -

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía PRIME LABORATORIO PRILAB 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 10 de abril del 2018, fue emitido sin salvedades.

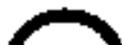
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de PRIME LABORATORIO PRILAB S. A. al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión. -

Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 administración por los estados financieros.-

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





AUDITOREN S.A.

En la preparación de los Estados Financieros, la administración 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 la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. La administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad de los auditores 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 NIAS 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. Así mismo:

- o 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.
- o 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.
- o Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración son razonables.
- o Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la administración 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



Observaciones

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.

- o 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 a la administración, 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, en caso de existir.

Ernesto Frial Ramos
SC- RNAE-2-663
Abril 17, 2019
Guayaquil-Ecuador

Auditforen S. A.
RNAE-1159

PRIME LABORATORIO PRILAB S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017 (1)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1.021.469	496.117
Cuentas por cobrar	7	3.188.113	2.795.925
Otras cuentas por cobrar inventarios	8	326.383	313.731
Impuestos por recuperar	9	4.864.581	4.036.960
Pagos anticipados	16 (a)	302.629	855
Pagos anticipados	7	62.012	-
Total activo corriente		9.765.187	7.643.588
Activo no corriente			
Propiedades y equipos, neto	10	2.675.206	2.315.212
Inversiones en inmuebles	11	39.000	39.000
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12	3.998.938	2.449.879
Total activo no corriente		6.713.144	4.804.091
Total activo		16.478.331	12.447.679



Ec. Alfredo Zaida
GERENTE GENERAL



Wendy Burgos
CONTADORA

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

(1) Para presentación del Informe comparativo, se efectuaron reclasificaciones (ver nota 24)

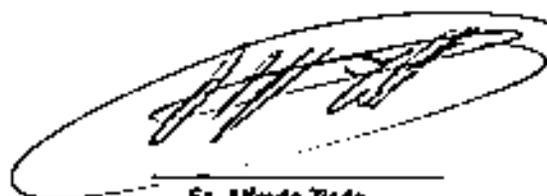
PRIME LABORATORIO PRILAB S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Pasivo			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	13	172.605	233.220
Cuentas por pagar	14	7.296.688	4.691.483
Beneficios a empleados	15 (a)	468.797	545.097
Impuestos por pagar	16 (a)	27.546	107.017
Total pasivo corriente		7.963.636	5.576.817
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	13	317.682	73.562
Beneficios a empleados	15 (b)	448.743	359.151
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12	-	15.861
Total pasivo no corriente		766.425	448.574
Total pasivo		8.730.061	6.025.391
Patrimonio			
Capital social	21	1.000.000	1.000.000
Reservas		605.034	605.034
Utilidades retenidas		6.143.236	4.817.254
Total patrimonio		7.748.270	6.422.288
Total pasivo y patrimonio		16.478.331	12.447.679



Ec. Alfredo Zúñiga
GERENTE GENERAL



Wendy Burgos
CONTADORA

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

PRIME LABORATORIO PRILAB S. A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

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		22.176.554	19.690.461
Costo de ventas	17	<u>(15.684.833)</u>	<u>(12.886.883)</u>
Utilidad bruta		<u>6.491.721</u>	<u>6.803.578</u>
Gastos administrativos	18	(2.648.380)	(2.643.698)
Gastos de ventas	19	(1.651.643)	(1.395.149)
Gastos financieros	20	(51.374)	(80.568)
Otros ingresos / egresos		13.241	25.902
Utilidad antes de participación trabajadores		<u>2.153.565</u>	<u>2.710.065</u>
15% Participación a trabajadores	15 (a)	<u>(323.035)</u>	<u>(406.510)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>1.830.530</u>	<u>2.303.555</u>
Impuesto a la renta	16 (b)	<u>(506.468)</u>	<u>(635.236)</u>
Utilidad neta		<u><u>1.324.062</u></u>	<u><u>1.668.319</u></u>

Ec. Alfredo Zade
GERENTE GENERAL

Wendy Burgos
CONTADORA

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

PRIME LABORATORIO PRELAB S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

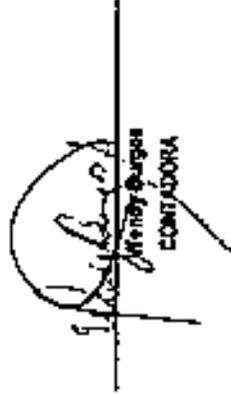
por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

expresados en Dólares de E.U.A.

	Reservas			UNIDADES REVALUADAS			Total patrimonio
	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Total de reservas	Reserva por valuación	Unidades acumuladas	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,000,000	394,006	185,634	501,039	213,912	3,629,018	3,252,930
Las (menores);	-	-	-	-	-	-	-
identificación	-	-	-	-	-	-	-
juales	-	103,953	-	103,953	-	(103,953)	(103,953)
litud neto	-	-	-	-	-	1,668,319	1,668,319
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,000,000	500,000	185,634	685,634	213,912	4,601,342	4,817,254
juales	-	-	-	-	-	1,920	1,920
litud neto	-	-	-	-	-	1,324,062	1,324,062
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,000,000	500,000	185,634	685,634	213,912	5,926,324	6,143,326
							2,748,270



E. Alfredo Zúñiga
GERENTE GENERAL



Wendy Burgos
CONTADOR

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

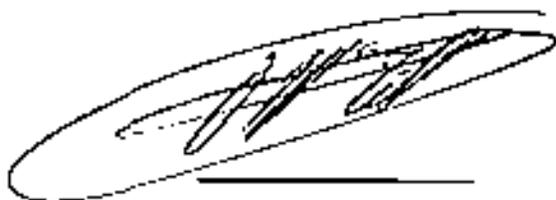
PRIME LABORATORIO PRILAB S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dolares de E.U.A

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	21.752.464	18.653.308
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(20.788.515)	(18.093.481)
Otros ingresos, neto	13.241	25.902
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>977.189</u>	<u>585.729</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	(823.401)	(700.356)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(823.401)</u>	<u>(700.356)</u>
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras	183.505	38.320
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(15.861)	15.861
Ajustes al patrimonio	1.920	(32.400)
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>169.564</u>	<u>21.781</u>
Incremento neto en efectivo	525.352	(82.846)
Saldo al inicio del año	496.117	588.983
Saldo al final del año	<u>1.021.469</u>	<u>496.117</u>



Et. Alfredo Zúñiga
GERENTE GENERAL



Wendy Burgos
CONTADORA

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

PRIME LABORATORIO PRILAB S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del ejercicio	1.324.062	1.668.319
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Provisión incobrables	31.905	28.397
Depreciación y amortización	263.404	219.028
	<u>295.309</u>	<u>247.425</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Cuentas por cobrar	(436.742)	(1.310.343)
Cuentas por cobrar partes relacionadas	(1.549.059)	(764.661)
Impuestos por recuperar	(301.774)	(2.859)
Inventarios	(827.621)	(1.091.969)
Pagos anticipados	(62.012)	101
Cuentas por pagar	2.605.205	1.576.403
Impuestos por pagar	(79.471)	(58.855)
Beneficios a empleados corto plazo	(78.300)	93.568
Beneficios a empleados largo plazo	89.592	228.600
	<u>(640.182)</u>	<u>(1.310.015)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u><u>979.189</u></u>	<u><u>685.729</u></u>

Ec. Alfredo Zúñiga
GERENTE GENERAL

Wendy Burgos
CONTADORA

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

PRIME LABORATORIO PRILAB 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

Prime Laboratorio Prilab S. A. (en adelante la compañía) es una sociedad anónima constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 01 de diciembre de 1994 e inscrita en el registro mercantil el 20 de enero del 1995. Tiene por actividad la venta al por mayor de alimentos para la acuicultura.

Operaciones. - La compañía se dedica a la importación y exportación de productos y equipos para la producción de camarón como son: artemia, vitamina c, balanzas y otros.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el personal de la Compañía es de 48 y 49 empleados, que se encuentran distribuidos entre área de producción, venta y administrativa. Estos empleados están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la Administración de la Compañía para su distribución y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. BASE DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento. -

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Responsabilidad de la información. -

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base de medición. -

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico excepto por los beneficios a empleados a largo plazo, que son valorizados en base a métodos actuariales. Los estados financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos Americanos que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

Cambio en políticas contables y revelación. -

Durante el año 2018, la Compañía ha aplicado NIIF 15 y NIIF 9 por primera vez. La naturaleza y los efectos de los cambios originados por la aplicación de estas nuevas normas se detallan a continuación.

Existen otras modificaciones que también se aplica por primera vez en el año 2018; sin embargo, de acuerdo con la conclusión de la administración, estas no tienen impacto alguno en los presentes estados financieros de la Compañía. La Compañía no ha aplicado anticipadamente ninguna norma, Interpretación o enmienda que haya sido emitida pero que aún no sea efectiva.

NIF 15 – Ingresos provenientes de acuerdos con clientes

NIF 15 reemplaza a la NIC 11 Contratos de construcción, NIC 18 Ingresos e Interpretaciones relacionadas y se aplica, con excepciones limitadas, a todos los ingresos derivados de acuerdos con sus clientes. NIF 15 establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los Ingresos que surgen de los contratos con clientes y requiere que los Ingresos se reconozcan en un valor que refleje la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

NIF 15 requiere que las entidades ejerzan su juicio, tomando en consideración todos los hechos relevantes y circunstancias en las que se aplica cada paso del modelo a los acuerdos suscritos con sus clientes. Esta norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales de obtener un acuerdo con clientes y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de estos. Además, la norma requiere revelaciones adicionales a fin de cumplir con esta nueva norma.

La Compañía adoptó NIF 15 utilizando el método retrospectivo modificado. El efecto producto de la adopción del método retrospectivo modificado se ha aplicado al 1 de enero de 2018 con afectación a las cuentas patrimoniales de la Compañía en esa fecha y no se reestablecen las cifras de los estados financieros comparativos por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, ya que la norma proporciona un recurso práctico para aplicar de esta manera. La Compañía no tuvo efecto producto de la adopción de NIF 15.

NIF 9 – Instrumentos Financieros

NIF 9 "Instrumentos Financieros" reemplaza a NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición", para los periodos anuales que empiecen a partir del 1 de enero de 2018 y que cubren los aspectos relacionados con la clasificación y medición de Instrumentos financieros y deterioro de estos.

La Compañía adoptó NIF 9 utilizando el método retrospectivo modificado. El efecto producto de la adopción del método retrospectivo modificado se ha aplicado al 1 de enero de 2018 con afectación a las cuentas patrimoniales de la Compañía en esa fecha y no se reestablecen las cifras de los estados financieros comparativos por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, ya que la norma proporciona un recurso práctico para aplicar de esta manera. La Compañía no tuvo efecto producto de la adopción de NIF 9.

Pérdida futura esperada

La adopción de NIF 9 ha modificado la valoración y contabilización de las pérdidas por del valor de sus activos financieros, al reemplazar el enfoque de pérdida incurrida de NIC 39 por un enfoque de pérdida de crédito esperada. NIF 9 requiere que la Compañía reconozca una provisión por este nuevo enfoque para todos sus activos financieros medidos al costo amortizado y aquellos valorados a valor razonable con cambio en otros resultados Integrales. Producto de la implementación de esta norma no se identificaron efectos en la provisión de deterioro de su cartera comercial.

3. RESÚMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

(a) **Efectivo y equivalente de efectivo.-**

Corresponde al efectivo en caja y en Instituciones financieras se presenta al costo y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(b) **Instrumentos financieros.-**

a. **Activos financieros.-**

La Compañía clasifica sus activos financieros no derivados, ya sean permanentes o temporales, en tres categorías:

Costo amortizado:

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan las siguientes condiciones (i) el modelo de negocio que lo sustenta tiene como objetivo mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y, a su vez, (ii) las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar en fechas específicas únicamente a flujos de efectivo compuestos por pagos de principal e intereses.

Los activos financieros que cumplen con las condiciones establecidas en NIIF 9, para ser valorizadas al costo amortizado en La Compañía son: cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar. Estos activos se registran a costo amortizado, correspondiendo éste al valor razonable inicial, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados calculados por el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el monto neto en libros del activo o pasivo financiero.

Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan las siguientes condiciones: (i) se clasifican dentro de un modelo de negocio, cuyo objetivo es mantener los activos financieros tanto para cobrar los flujos de efectivo contractuales como para venderlos y, a su vez, (ii) las condiciones contractuales cumplen con el criterio SPPI.

Estas inversiones se reconocen en el estado de situación financiera por su valor razonable cuando es posible determinarlo de forma fiable. En el caso de participaciones en sociedades no cotizadas o que tienen muy poca liquidez, normalmente el valor razonable no es posible determinarlo de forma fiable, por lo que, cuando se da esta circunstancia, se valoran por su costo de adquisición o por un monto inferior si existe evidencia de su deterioro.

Las variaciones del valor razonable, netas de su efecto fiscal, se registran en el estado de resultados integrales: Otros resultados Integrales, hasta el momento en que se produce la enajenación de estas inversiones, momento en el que el monto acumulado en este rubro es imputado íntegramente en la ganancia o pérdida del período.

En caso de que el valor razonable sea inferior al costo de adquisición, si existe una evidencia objetiva de que el activo ha sufrido un deterioro que no pueda considerarse temporal, la diferencia se registra directamente en pérdidas del período.

Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados:

Se incluye en esta categoría la cartera de negociación, aquellos activos financieros que han sido designados como tales en el momento de su reconocimiento inicial y que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable y los activos financieros que no cumplen con las condiciones para ser clasificados en las dos categorías anteriores.

Se valorizan en el estado de situación financiera consolidado por su valor razonable y las variaciones en su valor se registran directamente en resultados en el momento que ocurran.

Las compras y ventas de activos financieros se contabilizan utilizando la fecha de negociación.

Deterioro de activos financieros. –

Seguendo los requerimientos de NIIF 9, La Compañía aplica un modelo de tenore de valor que se basa en pérdidas crediticias esperadas. Este modelo se aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Las provisiones por deterioro se miden en base a:

- I. Enfoque general: las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses
- II. Enfoque simplificado: las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo, si en la fecha de presentación de los estados financieros se produjera un aumento significativo en el riesgo crediticio de un instrumento financiero, desde el reconocimiento inicial.

La Compañía aplica un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos, de modo que el deterioro se registra siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

b. Pasivos financieros. –

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

En periodos posteriores, estas obligaciones se medirán

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados:

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociación y pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprar en el término cercano. Esta categoría también incluye instrumentos financieros derivados suscritos por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según lo definido por NIIF B.

Los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se determinan al momento de su reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de NIIF B.

La Compañía no ha clasificado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Préstamos y cuentas por pagar:

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

c. Baja de activos y pasivos financieros. –

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando:

- i. Los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los activos han vencido o se han transferido o, sin retenerlos, se han asumido obligaciones contractuales que determinan el pago de dichos flujos a uno o más receptores.
- ii. La sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad o, si no los ha cedido ni retenido de manera sustancial, cuando no retenga el control de activo.

Las transacciones en las que La Compañía retiene de manera sustancial todos los riesgos y beneficios, que son inherentes a la propiedad de un activo financiero cedido, se registran como un pasivo de la contraprestación recibida. Los gastos de la transacción se registran en resultados siguiendo el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros son dados de baja cuando se extinguen, es decir, cuando la obligación derivada del pasivo haya sido pagada, cancelada o bien haya expirado.

d. Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

(c) Inventarios.-

La Compañía registra como inventarios las mercaderías, suministros e insumos utilizados en el mercado acuícola. Los inventarios son valorados al costo, o al valor de mercado, el que sea el menor.

El costo de los inventarios se asigna al costo de adquisición usando el método promedio.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

(d) Pagos anticipados.-

Constuyen anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la obra o servicio con el soporte de la factura. Los pagos anticipados se devengan durante un periodo no mayor de 12 meses.

(e) 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 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 propiedad, planta 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	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Sistemas contables	3
Vehículos	5
Otros activos	10

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio. De acuerdo con el párrafo 6 de NIC 16, el importe es el costo del activo menos su valor residual.

(f) Propiedades de inversión.-

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidas con la finalidad de conseguir renta, plusvalías o ambas y no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se reconocen inicialmente a su costo, incluyendo los costos de transacción relacionados y costo de endeudamiento en caso de producirse.

Los costos de endeudamiento incurridos con el fin de adquirir, construir o producir un activo calificado (un activo cuya construcción o producción demanda un período substancial de tiempo) son capitalizados como parte del costo del activo. Los costos de endeudamiento son capitalizados durante la fase de construcción del activo y cesa cuando el activo está sustancialmente finalizado, o se suspende cuando la construcción es paralizada. Los desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos menores son registrados en resultados cuando son incurridos.

Posterior a su reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades de inversión se liquidan contra los resultados del ejercicio

(g) Deterioro de valor de activos no financieros. –

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. 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 que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros.

(h) Provisiones.-

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

(i) 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 administración 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:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurridos 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;
- 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.

(j) Beneficios a empleados.-

Corto plazo:

- o **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- o **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- o **Vacaciones.-** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Largo plazo:

La Compañía, según las leyes laborales vigente, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio, y se registran con cargo a resultados del año y su pasivo representan el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el actuario.

La Compañía reconoce una provisión por despido intempestivo sobre la base de los plazos de la concesión, considerando que debería liquidar el personal al momento del término del contrato, en caso de que no se renueve para un nuevo período de concesión. Estos beneficios por terminación se registran mediante la constitución de una provisión con cargo a resultados del ejercicio y su valor se determina en base al cálculo actuarial realizado por un perito independiente. Los pagos que debería efectuarse por estos beneficios se deducen por las provisiones constituidas. Los gastos de estas provisiones se las reconocen como gastos no deducibles, para la determinación del impuesto a la renta del año.

Los ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

(k) Reservas y Resultados Acumulados.-

Reserva legal.- De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse 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.

Reserva facultativa.- De acuerdo a la legislación societaria vigente en el país, se permite a las sociedades constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el estatuto social o la Junta General de Accionistas.

Reserva por valuación.- De acuerdo a Resolución No. SC.ICLCPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación, generado hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debe ser transferido al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados, saldo que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

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".

(l) Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y que éstos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, incluyendo descuentos, rebajas o derechos que correspondan. Los siguientes son los criterios para el reconocimiento de ingresos:

Ingresos operacionales:

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los bienes han sido entregados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

Los ingresos de la Compañía provienen de la venta de artemia, vitamina c, balanzas y equipos para la producción de camarón, entre otros.

(m) Costo y gasto. -

Los costos y 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.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS. -

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la administración 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

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o requieran un alto grado de juicio por parte de la administración

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Propiedad, planta y equipo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año, en caso de detectarse cambios en su uso.

Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes

5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas, pero que no se encuentran en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron el 1 de enero de 2018. En este sentido la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 16 – Arrendamientos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pagos anticipados con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28 – Inversiones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIC 18 – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2018
CI-NIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
CI-NIF 23 – Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos	1 de enero de 2018
Mejoras anuales a las NIIF – Ciclo 2015-2017 (emitidas en diciembre de 2017)	1 de enero de 2018
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	2018	2017
Caja	18.299	11.045
Bancos	1.003.170	485.072
	<u>1.021.469</u>	<u>496.117</u>

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

7. CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes locales (1)	2.853.486	2.137.101
Cheques post-fechaos (1)	470.390	762.885
Provisión cuentas incobrables	<u>(135.783)</u>	<u>(103.861)</u>
	<u>3.188.113</u>	<u>2.796.925</u>

(1) Representan saldos adeudados por clientes locales, a la fecha de emisión de este Informe han sido cobrados en un 84%

Durante los años 2018 y 2017 el movimiento de la estimación por deterioro fue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial	103.861	75.484
Incremento	31.905	28.619
Baja	<u>(3)</u>	<u>(222)</u>
Saldo final	<u>135.763</u>	<u>103.861</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo a proveedores (1)	163.051	228.835
Empleados	160.512	86.898
Otras cuentas por cobrar	<u>2.820</u>	<u>-</u>
	<u>326.383</u>	<u>315.733</u>

(1) Corresponde a anticipos a proveedores del exterior por la compra de inventario por US\$65.000 y anticipo por compra de galpón de US\$70.000, a la fecha de emisión de este Informe han sido facturados en un 17%.

9. INVENTARIOS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercadería en bodega	4.893.978	4.036.730
Mercadería en tránsito	603	230
	<u>4.894.581</u>	<u>4.036.960</u>

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

	Saldo al 01-ene-18	Adiciones	Rectificación	Ajuste	Ventas	Término de vida util (2)	Saldo al 31-dic-18
Terrenos (1)	568.954	307.731	(101.520)	-	-	-	775.205
Edificios	1.057.730	-	570.134	-	-	-	1.627.864
Maquinaria y equipos	118.540	5.005	23.082	-	-	(123)	345.674
Muebles y enseres	104.323	3.483	14.845	-	-	-	322.630
Equipos de computación	62.294	8.358	3.643	15	-	(10.808)	83.502
Sistemas contables	18.522	-	-	-	-	-	36.522
Vehículos	781.154	38.204	-	(200)	(100)	(33.735)	785.318
Otros activos	33.408	1.450	72.354	-	-	-	107.210
Construcciones en curso	344.833	257.426	(567.544)	-	-	-	25.715
	3.063.588	622.617	-	(285)	(100)	(44.666)	3.642.245
Depreciación Acumulada	(748.287)	(263.418)	-	-	100	44.666	(967.039)
	2.315.301	359.199	-	(285)	-	-	2.675.206

	Saldo al 01-ene-17	Adiciones	Ajuste	Ventas	Término de vida util (2)	Saldo al 31-dic-17
Terrenos	568.954	198.460	-	-	-	767.414
Edificios	1.057.730	-	-	-	-	1.057.730
Maquinaria y equipos	423.200	-	-	(1.851)	(4.008)	118.540
Muebles y enseres	113.790	-	-	(8.878)	(589)	104.323
Equipos de computación	61.733	10.847	-	-	(30.541)	62.294
Sistemas contables	18.522	-	-	-	-	18.522
Vehículos	561.127	142.096	48.197	(5.048)	(17.202)	781.154
Otros activos	33.318	8.942	-	(5.745)	(749)	33.408
Construcciones en curso	-	344.833	-	-	-	344.833
	2.300.716	712.612	48.197	(21.519)	(33.809)	3.063.588
Depreciación Acumulada	(548.634)	(219.028)	(48.197)	8.663	33.809	(748.287)
	1.752.082	493.584	-	(12.856)	-	2.315.301

(1) Con fecha 28 de mayo de 2018 mediante escritura de compraventa se realiza la compra de un terreno por el valor de USD\$70.000 en la ciudad de San Vicente.

Con fecha 26 de enero 2018 mediante escritura de compraventa se realiza la compra de un terreno por el valor de USD\$220.000 en la ciudad de Guayaquil.

(2) La compañía por política deja un valor residual de sus activos fijos de US\$10 a US\$100, sin embargo dan de baja el costo y la depreciación acumulada

11. INVERSIONES EN INMUEBLES

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

	2018	2017
Suño emelec	39.000	39.000
	39.000	39.000

12. PARTES RELACIONADAS

a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

<u>Por cobrar largo plazo (1)</u>	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cofimar	Filial / Comercial	3.857.984	2.321.163
Krismares seafood S. A.	Filial / Comercial	91.724	91.724
Philips Seafood of Ecuador S. A.	Filial / Comercial	23.500	23.500
Jugyfruit	Filial / Comercial	23.375	11.137
Krismare	Filial / Comercial	1.801	1.801
Toyo Cultivos Marinos	Filial / Comercial	454	454
Viel S. A.	Filial / Comercial	100	100
		3.998.938	2.448.879
<u>Por pagar largo plazo</u>			
Granafeed Corporation Sociedad Anonima	Accionista	-	15.861
		-	15.861

(1) Corresponde a préstamos por compra de probióticos, larvas y pagos a proveedores, no generan intereses, no tienen fecha de vencimiento.

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

	<u>2018</u>				
	<u>Préstamos concedidos</u>	<u>Préstamos recibidos</u>	<u>Pagos a terceros</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Cofimar S. A.	1.542.330	2.859	58.578	-	1.601.767
Jugyfruit	-	-	11.562	4.283	15.845
TOTAL	1.542.330	2.859	68.140	4.283	1.617.632

	<u>2017</u>			
	<u>Préstamos concedidos</u>	<u>Préstamos recibidos</u>	<u>Pagos a terceros</u>	<u>Total</u>
Cofimar S. A.	1.207.327	502.838	335.935	2.046.201
Krismare S. A.	-	322	-	322
Jugyfruit	-	-	10.951	10.951
Toyo Cultivos Marinos S. A.	379	-	-	379
TOTAL	1.207.706	503.160	346.886	2.057.753

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de las obligaciones financieras consistían en:

Institución Financiera	Fecha		%	2018	2017
	Emisión	Vto.			
Corto plazo					
Banco Internacional	05/06/2018	14/11/2021	8,95%	134.081	163.397
Banco Boliviano	04/12/2017	15/08/2022	8,83%	39.524	69.823
				172.805	233.220
Largo plazo					
Banco Internacional	05/06/2018	14/11/2021	8,95%	267.729	1.810
Banco Boliviano	04/12/2017	15/08/2022	8,83%	49.953	71.752
				317.682	73.562

14. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar consistían en:

	2018	2017
Proveedores locales (1)	235.149	195.730
Proveedores del exterior (2)	6.905.676	4.494.702
Otras cuentas por pagar	155.883	981
	7.296.588	4.691.483

(1) Los saldos de proveedores locales a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 77%

(2) Los saldos de proveedores del exterior a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 31%. Incluye US\$3'819.530 Artemia Trading Company Inc.; US\$1'605.247 Mackay Marine Brine; US\$1'252.897 Ziegler Bros Inc.; US\$262.568 Thosco; US\$34.882 High Sierra Brine Shrimp y US\$30.395 Del Mar Seafoods Inc.

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los beneficios a empleados consistían en:

(a) Corto plazo

	2018	2017
Participación de trabajadores	323.035	408.510
Beneficios sociales	113.780	104.598
Obligaciones con el IESS	29.615	33.848
Nómina por pagar	361	112
Otros	-	30
	466.791	545.097

(b) Largo plazo

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	291.965	229.370
Desahucio	156.778	129.781
	<u>448.743</u>	<u>359.151</u>

En los años 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	359.151	265.583
Provisión	113.637	93.568
Pago	(24.045)	-
Saldo final	<u>448.743</u>	<u>359.151</u>

La Compañía contrató estudio actuarial con Logaritmo Cía. Ltda. quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

16. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar o impuestos por pagar

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retención de IVA	1.652	-
Retención en la fuente de impuesto a la renta	-	855
Crédito tributario de ISD	300.977	-
	<u>302.629</u>	<u>855</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta por pagar	-	72.456
Retenciones en la fuente	13.466	16.858
IVA por pagar	6.278	9.674
Retenciones de IVA	8.802	8.030
	<u>27.546</u>	<u>107.017</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:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	506.468	635.236
	<u>506.468</u>	<u>635.236</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

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

	2018	2017
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	2.153.565	2.710.086
(-) Participación trabajadores	(323.035)	(408.510)
(+) Gastos no deducibles	227.045	237.388
(-) Deducciones adicionales	(31.701)	-
Utilidad gravable	<u>2.025.874</u>	<u>2.540.943</u>
Tasa impuesto a la renta (ver nota 13 (e))	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>506.468</u>	<u>635.236</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	183.783	113.995
(-) Rebaja del saldo del anticipo - decreto 210	-	45.596
(*) Anticipo reducido	<u>183.783</u>	<u>68.397</u>
Impuestos a la renta causado	<u>342.705</u>	<u>568.839</u>
Más (menos):		
(+) Anticipo pendiente de pago	183.783	68.397
(-) Retenciones del período	(200.888)	(183.598)
(-) Crédito tributario por ISD	(608.559)	(379.185)
Saldo a favor (ver literal a)	<u>(300.977)</u>	<u>72.455</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 si ha sido objeto de revisión por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

(e) Tasa de impuesto a la renta 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 20% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, 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.

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 convertirá 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 período de 5 años de operación efectiva.

(g) Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

(h) 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 cesión 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.

(ii) 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 periodo fiscal.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 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 periodo 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 periodo 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 2016 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 2016 no está obligado a presentar anexo de precios de transferencia.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario inicial	4.038.730	2.940.865
Compras locales	2.520	520
Importaciones	18.509.560	13.962.228
Inventario final	<u>(4.053.977)</u>	<u>(4.036.730)</u>
	<u>15.664.833</u>	<u>12.866.883</u>

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos administrativos consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	958.042	923.937
Mantenimiento	296.564	447.237
IVA que se carga al gasto	284.288	269.753
Depreciación	263.404	219.028
Servicios de asesoría	193.679	20.680
Promoción y Publicidad	163.729	102.439
Impuesto salida de divisas	63.231	211.692
Servicios básicos	33.034	37.271
Gastos de viaje	87.278	91.785
Gastos de seguro	63.019	91.588
Gastos de gestión	72.619	51.337
Honorarios y gastos legales	35.364	39.605
Cuentas incobrables	31.905	28.422
Impuestos y contribuciones	19.813	22.856
Suministros y útiles de oficina	12.238	13.232
Otros	63.144	72.436
	<u>2.648.380</u>	<u>2.643.698</u>

19. GASTOS DE VENTAS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Remuneraciones	1.031.679	875.251
Gastos administrativos	215.349	225.038
Mantenimiento	274.567	179.802
Consumos básicos	130.048	115.058
	<u>1.651.643</u>	<u>1.395.149</u>

20. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos financieros consistían en:

	2018	2017
Gastos bancarios	33,450	30,388
Intereses bancarios	17,789	22,752
Diferencia tipo de cambio	155	27,428
	<u>51,374</u>	<u>80,568</u>

21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social está conformado por 100,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 10,00 cada una.

Accionistas	Numero de acciones	%	Valor nominal	Capital
Grunfeed Corporation Sociedad Anónima	99,998	99,9980%	10	999980
Alfredo Zúñiga Pérez	2	0,0020%	10	20
	<u>100,000</u>	<u>100,00%</u>		<u>1.000.000</u>

Según oficio con fecha 15 de agosto del 2017 la compañía Grunfeed Inc. de nacionalidad panameña ha cedido el 28 de mayo del 2017 a título de aporte en sociedad a favor de la compañía Grunfeed Corporation S.A. la totalidad de su paquete accionario compuesto de 99.998 acciones ordinarias y nominativas a \$10 cada una

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, participes o socios. A la fecha de emisión de este informe, la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2006, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió la Ley Reformatoria a la Ley de Compañías, mediante la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los Artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país; mediante la referida Ley Reformatoria, se determina que los socios y accionistas de las compañías de comercio, sean identificables, inclusive tratándose de personas jurídicas.

Los artículos 11 y 13 de la Ley Reformatoria, determina a continuación de los artículos 150 y 221 de la Ley de Compañías que en el caso de que una sociedad extranjera fue fundadora de una compañía anónima, en la escritura de fundación deberán agregarse una certificación que acredite la existencia legal de dicha sociedad en su país de origen y una lista completa de todos sus miembros, socios o accionistas, con indicaciones de sus nombres, apellidos y estados civiles, si fueren personas naturales, o de la denominación o razón social, si fueren personas jurídicas.

Adicionalmente, deberá presentar durante el mes de diciembre de cada año, una certificación que la sociedad extranjera se encuentre legalmente existente, conjuntamente con la lista de todos sus socios y accionista o miembros, con indicación de sus nombres, apellidos y estados civiles y/o razón social si fueren personas jurídicas. La referida certificación debe ser concedida por la autoridad competente del respectivo país de origen y la lista suscrita y certificada ante el Notario público y apostillada o autenticada por el cónsul ecuatoriano. Si los documentos de certificación anual, no se presentaran antes de la instalación de la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas a reunirse en el primer trimestre del año siguiente, la sociedad prenombrada, no podrá concurrir, ni intervenir, ni votar en dicha Junta General. A la fecha de emisión de este Informe, la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías.

22. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de estos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo con las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

La administración revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

a) Riesgo de mercado:

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de Interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

b) Riesgo de tasa de Interés:

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017 la Compañía mantiene instrumentos financieros de pasivos que generen tasas de interés variables.

c) 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.

d) 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 Administración.

e) 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.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período 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 gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

24. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2017, se realizaron reclasificaciones para la presentación del Informe como sigue.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras cuentas por cobrar	-	313.731
Cuentas por cobrar	-	(313.731)
	<u>-</u>	<u>-</u>