



PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

CONTENIDO

<u>Estados Financieros</u>	
Estado de Situación Financiera.....	2
Estado de Resultados Integral.....	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	5
Estado de Flujos de Efectivo.....	6
Nota a los Estados Financieros.....	8



www.prilabsa.com

GUAYAQUIL C.C. Albán Borja, piso 2, ofic. 114 PBX (593-4) 220-1549 FAX 220-3667 **PENÍNSULA** Ave. 11ava. entre 15-16 (Vía Salinas) PBX (593-4) 278-3666 FAX: 278-4892 **MANTA** C.C. Mantacentro, Calle 12ava. entre avenidas 7 y 8, 2do. piso, ofic. 115 PBX 262-8204 • 262-1398 **MACHALA** 9na. Sur y Circunvalación (Vía Pto. Bolívar)
Telfs. (593-7) 292-7125 • 296-3190 prilabsaecuador@prilabsa.com

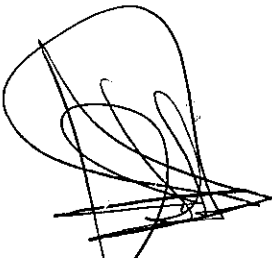
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2012

Estado de Situación Financiera

ACTIVOS		En Dólares
ACTIVO CORRIENTE		
Caja Bancos		\$ 153,776
Cuentas por cobrar	(Nota 3)	\$ 1,677,766
Creditos tributarios	(Nota 4)	\$ 251
Inventario	(Nota 5)	\$ 882,657
Cargos diferidos	(Nota 6)	\$ 10,631
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 2,725,081
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES		(Nota 7)
Edificio		\$ 254,270
Vehículos		\$ 332,439
Muebles y Enseres		\$ 18,248
Equipos de Computación		\$ 22,187
Maquinarias y Equipos		\$ 34,062
Sistemas Contables		\$ 16,522
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES		
Terrenos		\$ 87,960
OTROS ACTIVOS		
Otros Activos		\$ 1,530
Propiedad Planta y equipo bajo NIIF		
Edificios bajo NIIF		\$ 106,516
TOTAL ACTIVO FIJO		\$ 873,733
DEPRECIACIONES ACUMULADAS		
Depreciaciones acumuladas		(\$ 290,091)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		\$ 583,642
ACTIVO NO CORRIENTE		
Cuentas por cobrar	(Nota 8)	\$ 2,542,334
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 2,542,334
TOTAL ACTIVOS		\$ 5,851,057

(Ver notas adjuntas)


ALFREDO FERNANDO ZIA DE PAEZ
REPRESENTANTE LEGAL
CI 1705094512

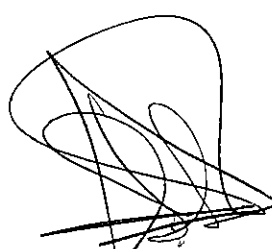

AUGUSTO ADOLFO DE LA A JAIME
CONTADOR
RUC 0909091050001

Balance de Situación Financiera

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		En Dólares
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por pagar	(Nota 9)	\$ 3,100,782
Pasivos acumulados	(Nota 10)	\$ 132,888
Obligaciones tributarias	(Nota 11)	\$ 20,396
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		\$ 3,254,066
PASIVOS NO CORRIENTES		
Deudas a largo plazo	(Nota 12)	\$ 134,628
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		\$ 134,628
TOTAL PASIVOS		\$ 3,388,694
PATRIMONIO		
Capital	(Nota 13)	\$ 1,349,379
Utilidades		\$ 1,112,984
TOTAL PATRIMONIO		\$ 2,462,363
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 5,851,057

Ver notas adjuntas


ALFREDO FERNANDO ZIADE PAEZ
REPRESENTANTE LEGAL
CI 1705094512


AUGUSTO ADOLFO DE LA A JAIME
CONTADOR
RUC 0909091050001

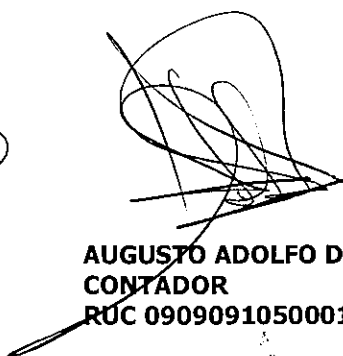
Estado de Resultados Integral

INGRESOS POR VENTAS	
Ingreso por Ventas	6,418,476
TOTAL INGRESOS	6,418,476
Costo de Ventas	(4,070,240)
UTILIDAD BRUTA	2,348,236

GASTOS OPERACIONALES	
Gastos Administrativos Matriz	(991,327)
Gastos de Ventas Guayaquil	(192,315)
Gastos de Ventas La Libertad	(317,543)
Gastos de Venta Machala	(118,405)
Gastos de Venta Bahía de Caráquez	(86,640)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(1,706,230)

DEPRECIACIONES	(202,878)
OTROS EGRESOS	(16,793)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	422,335


ALFREDO FERNANDO ZIADE PAEZ
REPRESENTANTE LEGAL
CI 1705094512


AUGUSTO ADOLFO DE LA A JAIME
CONTADOR
RUC 0909091050001

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

Estado de Cambios en el Patrimonio

	Capital Social	Aporte Socios Accionistas futura capitaliz.	Reservas Legal	Reservas facultativas	Resultados acumulad. aplicación primera vez NIIF	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	2,400	1,030,000	109,708	105,034	\$ -	837,080	0	2,084,222
Corrección de errores			304			2,735		3,039
Reserva Valuación Propiedad, Planta y Equipo					213,911			213,911
Otros cambios					(111,978)			(111,978)
Pago de dividendos						(3,343)		(3,343)
Reserva legal 2012								0
Resultado Integral total del año							276,511	276,511
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	2,400	1,030,000	110,012	105,034	101,933	836,472	276,511	2,462,363



ALFREDO FERNANDO ZIADE PAEZ
REPRESENTANTE LEGAL
CI 1705094512



AUGUSTO ADÓLFO DE LA A JAIME
CONTADOR
RUC 0909091050001

Estado de Flujos de Efectivo

Efectivo usado por actividades de operación:

Recibido de clientes	6,126,323
(menos) Efectivo pagado por:	(5,517,828)

Total Efectivo neto utilizado en actividades de operación 608,495

Efectivo utilizado en actividades de inversión:

Disminución Compra de propiedades, planta y equipos	(111,965)
---	-----------

Efectivo neto usado por actividades de inversión (111,965)

Efectivo proveniente de actividades de financiamiento:

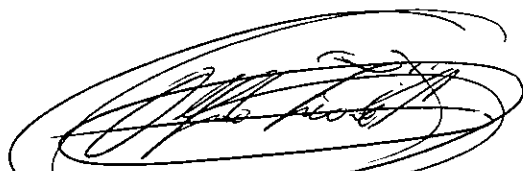
Disminución Cuentas por cobrar Compañías relacionadas	(575,240)
Aumento Obligaciones bancarias	31,191
Aumento Préstamo accionistas	152,488
Disminución pago dividendos	(3,343)

Efectivo neto proveniente de actividades de financiación (394,905)

Disminución neta en caja y bancos	101,625
-----------------------------------	---------

Caja y bancos al principio del mes	52,151
------------------------------------	--------

Caja y bancos al final del mes 153,776


ALFREDO FERNANDO ZIADE PAEZ
REPRESENTANTE LEGAL
CI 1705094512


AUGUSTO ADOLFO DE LA A JAIME
CONTADOR
RUC 0909091050001

Estado de Flujos de Efectivo

**Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de
Actividades de operación:**

UTILIDAD del Ejercicio US \$ 422,335

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto

Proveniente de actividades de operación:

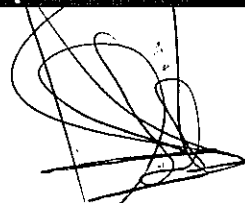
Depreciaciones	101,267
Amortizaciones	40,616
Reserva Jubilación Patronal y Desahucio	24,832
	166,714

Provisión cuentas incobrables	5,833
Disminución en cuentas por cobrar	(292,153)
Aumento Activos diferidos	4,550
Disminución Pago Proveedores	(13,425)
Aumento Pago Proveedores del exterior	150,557
Aumento otras cuentas por cobrar	1,297
Disminución Cuentas x cobrar empleados y Anticipos Proveedores	(110,043)
Disminución Crédito tributario	(67,923)
Aumento en inventarios	380,814
Aumento gastos pagados por anticipados	(219)
Aumento en gastos acumulados	35,799
Disminución otras cuentas por pagar Relacionadas	(47,952)
Aumento en otras cuentas por pagar No relacionadas	3,791
Aumento Sobregiro bancario	(18,444)
Aumento en Obligaciones tributarias	(13,037)
	19,447

Efectivo neto proveniente de actividades de operación 608,495



ALFREDO FERNANDO ZIADE PAEZ
REPRESENTANTE LEGAL
CI 1705094512



AUGUSTO ADOLFO DE LA A JAIME
CONTADOR
RUC 0909091050001

1. ACTIVIDADES

La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor de alimentos para la acuacultura y venta al por mayor y menor de equipo para la acuacultura a nivel nacional.

La compañía es una sociedad anónima que fue constituida el 20 de Enero de 1995 en Ecuador, regulada por la Superintendencia de Compañías.

Su oficina principal esta ubicada en el Centro Comercial Albán Borja piso 2 Oficina 111, además cuenta con extensiones en Santa Elena, Bahía de Caráquez y Machala.

La información presentada en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Al 31 de Diciembre del 2012 la empresa mantuvo 39 empleados para desarrollar su actividad.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2012 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2012, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de PRIME LABORATORIO PRILAB S.A. al 31 de diciembre del 2012 aprobados para su emisión por la Administración de Compañía, con fechas 01 de febrero de 2013, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF desde el 01 de enero y al 31 de diciembre del 2012. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de PRIME LABORATORIO PRILAB S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011 (fecha de transición), los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos activos inicialmente se reconocen a su valor razonable y después del reconocimiento inicial, a valor razonable menos cualquier deterioro, en función a su recuperabilidad.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.5 Inventarios

Inventarios AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, son establecidos a su valor neto realizable, el que sea menor. Los inventarios son valorizados al costo promedio de adquisición. Mediante identificación específica de las partidas, la compañía provisiona la obsolescencia de inventarios. Las importaciones se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementada por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

2.6 Propiedad, planta y equipo

2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente a su costo, terrenos y edificio que son presentados a su valor razonable revaluado.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo, terrenos y edificio, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.6.3. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, edificio y terrenos, son presentados a sus valores revaluados, valores razonables, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los efectos de la revaluación de edificio y terrenos sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo a la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

2.6.4. Método de depreciación y vidas útiles.

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2012

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	20
Instalaciones	10
Máquinas y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.6.5. Retiro o venta de propiedades, y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7. Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de haber alguna.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

2.8 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, subsecuentemente estos préstamos se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos netos de los costos de transacción y el valor pagado se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha de estado de situación financiera.

2.9 Costos por préstamos

Los costos por préstamos atribuidos directamente de la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial para uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por interés de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

2.10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito es un promedio de 90 días.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, menos cualquier deterioro, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corrientes, excepto que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha de estado de situación financiera.

2.11. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.11.1. Impuestos corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad tributaria gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad financiera, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.11.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas y un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se pondría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.11.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse como ingreso o gasto y ser incluidos en el resultado excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.12. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos futuros, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.13. Beneficios a empleados

2.13.1. Beneficios de planes definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La Compañía reconoce una provisión para jubilación equivalente al valor presente de la obligación del plan de beneficios definidos a la fecha del balance, calculado anualmente por actuarios independientes usando el método de unidad de crédito proyectado e hipótesis actuariales sobre factores de decremento del plan por muerte, invalidez y rotación de los trabajadores. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del periodo en el que se originan.

El valor presente de la obligación por el plan de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando las tasas de interés de títulos emitidos por el Gobierno Ecuatoriano.

Los costos esperados de la bonificación por desahucio se devengan durante el periodo de empleo usando una metodología contable semejante a la que se usa para la provisión para jubilación. Esta obligación se actualiza anualmente por estudios realizados por actuarios independientes calificados.

2.13.2. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.14. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos y otros servicios menores prestados, son reconocidos en resultados en el periodo en que se presta el servicio o se realiza la transferencia de dominio de los productos y el costo operativo de acuerdo con el método del devengado.

2.15. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.16. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general, en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en resultados.

2.17. Activos financieros

Se reconocen y se dan de baja en la fecha de negociación cuando se observa la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente y son medidos inicialmente al valor razonable con cambios en los resultados, que se miden inicialmente al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, activos disponibles para la venta, préstamos, cuentas a cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.17.1 Cuentas por Cobrar

Cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiero, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

2.17.2 Baja en Cuentas de un Activo Financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y trasfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.18. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.18.1. Pasivos financieros

Los instrumentos se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.18.2. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción y posteriormente, se miden a sus costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención). Se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.18.3. Baja en cuentas de un pasivo financiero

Se da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía.

3 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías del 20 de Noviembre del 2008, la Compañía debe presentar sus estados financieros del período que se inicia a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Conforme a la aplicación de esta Resolución, la Compañía adoptó la presentación de sus estados financieros del año 2012 de acuerdo con las NIIF.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), a partir del 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con NIIF.

Por lo antes expuesto, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011 estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

3.1 Conciliación del patrimonio del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011

Conciliación del Estado de Cambios en el Patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011

	Período de Transición año 2011	
	01/01/2011	31/01/2011
Patrimonio de acuerdo a NEC	1,912,021	2,084,222
Valuación Propiedad, planta y equipo		213,911
Patrimonio de acuerdo a NIIF	1,912,021	2,298,134

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2012

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	En Dólares
CLIENTES	\$ 1,158,179
DEUDORES POR CHEQUES	\$ 460,428
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 1,864
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	\$ 9,573
ANTICIPOS	\$ 77,603
Prov.Ctas Incobrables	(\$ 29,882)
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	\$ 1,677,766

Las cuentas por cobrar clientes por un monto de \$1,158,179 y deudores por cheque con un monto de \$460,428 representan facturas por venta de Probióticos, Fertilizantes los cuales son para la preparación de las piscinas de camaronerías y balanceados que son alimentos para los camarones, hasta un plazo de 180 días y sin intereses

Las otras cuentas por cobrar que totalizan \$1,864 corresponden a deudas de Decugensa y Fundación Ases

Cuentas por cobrar a empleados son anticipos a empleados por un valor de \$9,573 que representan préstamos con plazo de hasta 10 meses y sin interés.

Los Anticipos por un monto de \$77,603 corresponden a anticipos que se les da a proveedores locales que se cruzaran cuando entreguen la factura correspondiente.

El movimiento de la cuenta, Provisión Ctas. Incobrables son para cuentas dudosas por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 es lo siguiente:

Saldo a principio de año	\$ (24,048)
Provisión 2012	(14,351)
Saldos por ajuste de clientes	613
Baja de cuentas incobrables año 2007	7,905
Saldo final del año	(29,881)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2012

4. Créditos Tributarios

En Dólares	
RETENCIONES-DEBITO	
Crédito Tributario	\$ 251
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO	\$ 251

La cuenta de créditos tributarios corresponde a las retenciones efectuados por clientes.

5. Inventario

Los inventarios consisten en lo siguiente:

En Dólares	
MERCADERIA	
Inventarios	\$ 882,203
MERCADERIAS EN TRANSITO	
THOSCO-003/2012	\$ 195
ZB-009/2012	\$ 230
THOSCO-001/2013	\$ 28
TOTAL INVENTARIO	\$ 882,657

Se cuenta con Inventarios en bodega que corresponden a \$882,657 y las mercaderías en tránsito son facturas de importaciones pendientes que se liquidan en el siguiente mes.

6. Cargos Diferidos

En Dólares	
CARGOS DIFERIDOS	
Seguros Pagados x anticipados	10,031
Depósitos en Garantías	600
TOTAL CARGOS DIFERIDOS	\$ 10,631

La cuenta de Cargos Diferidos totaliza \$10,631.09 lo cual representa seguros pagados con anticipación y depósitos en garantías.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2012

7. Propiedades, planta y Equipos

Los movimientos del costo revalorizado de propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 se detallan de la siguiente manera:

	Saldo inicial 2011	Revaluación NIIF	Adiciones	Venta	Pérdida	Término Vida Útil	Saldo Final 2012
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO							
Terrenos	0		87,960				87,960
Edificio	254,270	106,516					360,786
Vehículos	430,554		17,313	(36,831)	(13,500)	(65,096)	332,439
Muebles y Enseres	18,248						18,248
Equipos de Computación	18,676		3,831			(320)	22,187
Maquinarias y Equipos	31,201		2,861				34,062
Sistemas Contables	16,522						16,522
Otros Activos	1,530						1,530
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	771,000	106,516	111,965	(36,831)	(13,500)	(65,416)	873,733
DEPRECIACIONES ACUMULADAS							
DEPRECIACIONES	(403,017)	107,396	(100,995)	27,608	13,500	65,416	(290,091)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	367,983	213,911	10,970	(9,223)	0	0	583,642

Incluyen gastos de depreciación del año, por un valor de \$ 100,995

8. Otras Cuentas por cobrar

En Dólares	
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.	
Cofimar	2,534,158
Vieri	8,176
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	\$ 2,542,334

9. Cuentas por pagar

En Dólares	
CUENTAS POR PAGAR	
Proveedores Locales	67,653
Proveedores Exterior	2,822,738
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	\$ 2,890,391

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2012

COMPAÑÍAS RELACIONADAS	
Toyo Cultivos Marinos S.A.	4,942
TOTAL COMPAÑÍAS RELACIONADAS	\$ 4,942

PRESTAMOS ACCIONISTAS	
Grunfeed INC.	137,932
TOTAL PRESTAMOS ACCIONISTAS	\$ 137,932

ACREEDORES FINANCIEROS	
Préstamo-Bco. Internacional	30,961
Sobregiro Bancario	3,234
Préstamo-Bco. Bolivariano	33,321
TOTAL ACREEDORES FINANCIEROS	\$ 67,516

Totales 3,100,782

Las cuentas por pagar que corresponden a proveedores locales de \$67,653 pertenecen a gastos administrativos, operacionales del giro del negocio.

Las cuentas por pagar corresponden a proveedores del exterior de \$2,822,738 por compras de inventario que son los probióticos, fertilizantes y balanceados.

Las Obligaciones Bancarias al Banco Bolivariano corresponden a financiamiento por compra de dos vehículos para uso de la compañía, el monto por pagar a corto plazo es de \$33,321, y a largo plazo de \$5,541 los cuáles son detallados a continuación:

El primer financiamiento tiene fecha de concesión el 21 de Septiembre del 2011, con un monto de \$34,198.04, a una tasa de interés nominal anual de 11.08%, y vencimiento el 25 de Marzo del 2014 (30 meses). La porción corriente de este préstamo es de \$14,452, y un restante a largo plazo de \$3,872

El segundo préstamo al Banco Bolivariano, por un monto de \$36,044, nos fue concedido el 19 de Enero del 2012 y vence el 20 de Enero del 2014, con un plazo de 24 meses y a una tasa de interés nominal de 11.08%, el saldo por pagar a corto plazo asciende a \$18,869, y un monto no corriente de \$1,669.

El Préstamo al Banco Internacional corresponde a inversión por construcción de Bodegas en Agencia ubicada en La Libertad, la porción corriente asciende a \$30,961, y un restante por pagar a largo plazo de \$32,892. De esta obligación bancaria se desprenden dos operaciones detalladas a continuación:

El primer monto de \$30,000 nos fue otorgado el 26 de Noviembre del 2012, a una tasa de interés nominal anual de 8.95%, y fecha de vencimiento el 16 de Noviembre del 2014, es decir 24 meses. El valor corriente de este préstamo es de \$14,439, y un valor por cancelar a largo plazo de \$14,415.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2012

La segunda operación corresponde a un monto de \$35,000, concedido el 13 de diciembre del 2012, con fecha de vencimiento el 3 de Diciembre del 2014 (2 años), y una tasa de interés nominal anual de 11.23%. El monto por pagar a corto plazo es de \$16,523, y un saldo no corriente de \$18,477.

10. Pasivos Acumulados

Estas son las obligaciones tributarias al cierre de ejercicio.

PASIVOS ACUMULADOS					
PRESTACIONES LABORAL POR PAGAR	Saldo 2011	Pagos	Ajustes	Provisionado	Saldo 2012
Sueldos por Pagar	0	511,997		536,769	24,772
Decimo Tercer Sueldo	2,833	38,471	1,206	40,416	3,571
Decimo Cuarto Sueldo	9,304	11,522	545	12,086.60	9,325
Vacaciones por pagar	10,837	13,800.26	521	23,875	20,390
Participación Trabajadores 15%	47,970	47,952	0	63,350	63,368
TOTAL PRESTACIONES LABORALES POR PAGAR	70,943	623,742	2,272	676,497	121,427

APORTES POR PAGAR	
Aporte Individual 9.35%	3,652
Aporte Patronal 11.15%	4,204
Icecep - Secap	389.78
Préstamos Quirografarios	1,472
Fondo de Reserva	971.47
Serv. Cel. Empleados	10
Donaciones Sociales HC	72
Préstamos Hipotecarios	689.61
TOTAL APORTES POR PAGAR	11,461

Totales	132,888
----------------	----------------

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2012

11. Obligaciones Tributarias

En Dólares

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	
Iva venta 12%	535
Impuesto a la renta por pagar	14,447
Retención Iva 100%	624
Retención iva 70%	1,039
Retención iva 30%	1,111
Ret en la fuente 1%	389
Ret. Fte. Empleados	1,279
Ret en la fuente 8%	100
Reaseguros 1% y 2%	0
Ret en la fuente 2%	406
Ret. Fte. 10%	468
Totales	20,396

12. Deudas a Largo Plazo

DEUDAS A LARGO PLAZO	
PRESTAMOS BANCARIOS	
Prestamos - Banco Internacional	32,892
Préstamo Banco Bolivariano	5,541
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS	38,434
PASIVOS ACUMULADOS A LARGO PLAZO	
Reserva para Jubilación Patronal	64,625
Reserva para desahucio	31,569
TOTAL PASIVOS ACUMULADOS A LARGO PLAZO	96,194
TOTAL DEUDAS A LARGO PLAZO	134,628

13. Patrimonio

PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	
Grunfeed INC.	2,376
Alfredo Ziade Paez	24
RESERVAS	
Reservas Legales	110,012
Reservas Facultativas	105,034
REEXPRESIONES MONETARIAS	
Resultados acumul. aplicación primera vez NIIF	101,933
APORTES FUTURO CAPITAL	
Aporte Futura Capit. Grunfeed INC	1,030,000
	1,349,379
UTILIDADES	
Utilidad del Ejercicio 2008	123,268
Utilidad del Ejercicio 2009	89,251
Utilidades Ejercicio 2010	105,110
Utilidad del Ejercicio 2011	160,284
Utilidades retenidas	358,560
Utilidad del Ejercicio 2012	276,511
	1,112,984
Totales	2,462,363

Al 31 de Diciembre del 2012 el capital Social corresponde al valor de ciento veinte acciones a \$10.00 cada una.

14. Situación Fiscal

14.1 Impuesto a la Renta

La provisión para el Impuesto a la renta constituida a la tasa del 23% aplicable a las utilidades distribuidas, según como lo establecen las normas tributarias vigentes.

Las declaraciones de impuestos a la renta correspondientes a los años 2010, 2011 y 2012 no han sido fiscalizadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2012

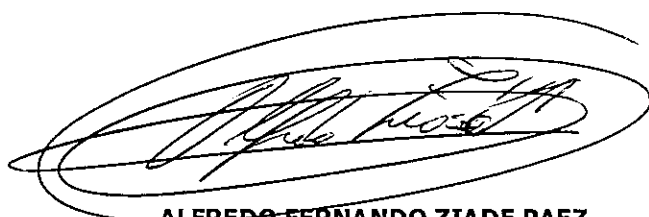
14.2 Cálculo de anticipo de Impuesto a la renta

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

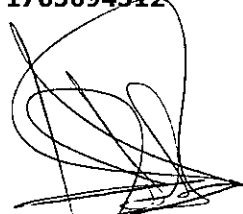
14.3 Conciliación tributaria

Al 31 de Diciembre del 2012 se procedió a realizar la siguiente Conciliación Tributaria:

	\$
UTILIDAD DEL EJERCICIO	422,335
(-) 15%PART. Trabajadores	63,350
Utilidad después de Participación Trabaj	358,985
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	22,666
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-23,070
UTILIDAD GRAVABLE	358,580
Total Impuesto causado	82,473
(-) Anticipo correspondiente al ejercicio fiscal corriente	13,386
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	54,640
Impuesto a la renta a pagar	14,448



ALFREDO FERNANDO ZIADE PAEZ
REPRESENTANTE LEGAL
CI 1705094512



AUGUSTO ADOLFO DE LA A JAIME
CONTADOR
RUC 0909091050001