



Notas a los Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

CONTENIDO

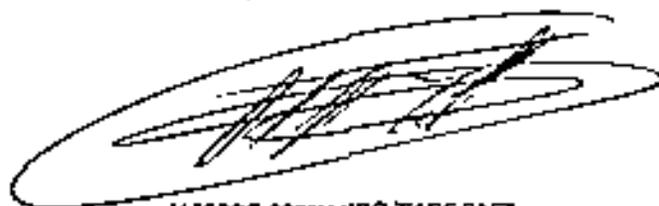
Estados Financieros

<i>Estado de Situación Financiera.....</i>	<i>2</i>
<i>Estado de Resultados Integral.....</i>	<i>4</i>
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....</i>	<i>5</i>
<i>Estado de Flujos de Efectivo.....</i>	<i>6</i>
<i>Nota a los Estados Financieros.....</i>	<i>8-19</i>

Estado de Situación Financiera

ACTIVOS		En Dólares
ACTIVO CORRIENTE		
Caja Bancos		\$ 1,021,469
Cuentas por cobrar	(Nota 3)	\$ 3,513,796
Creditos tributarios	(Nota 4)	\$ 302,629
Inventaria	(Nota 4)	\$ 4,864,581
Cargos diferidas	(Nota 5)	\$ 101,712
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 9,804,187
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES		
Edificio		\$ 1,530,135
Vehiculos		\$ 765,318
Muebles y Enseres		\$ 122,630
Equipos de Computación		\$ 63,503
Maquinarias y Equipos		\$ 145,474
Sistemas Contables		\$ 16,522
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES		
Terrenos		\$ 773,205
Construcción Agencia Federales		\$ 20,489
OTROS ACTIVOS		
Otros Activos		\$ 107,220
Propiedad Planta y equipu bajo NIIF		\$ 0
Edificios bajo NIIF		\$ 97,749
TOTAL ACTIVO FIJO		\$ 3,642,245
DEPRECIACIONES ACUMULADAS		
Depreciaciones acumuladas		(\$ 967,039)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		\$ 2,575,206
ACTIVO NO CORRIENTE		
Cuentas por cobrar	(Nota 7)	\$ 3,998,938
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 3,998,938
TOTAL ACTIVOS		\$ 16,478,331

(Ver notas adjuntas)



ALFREDO FERNANDO ZIA DE PAZ
REPRESENTANTE LEGAL
CI 1705094512

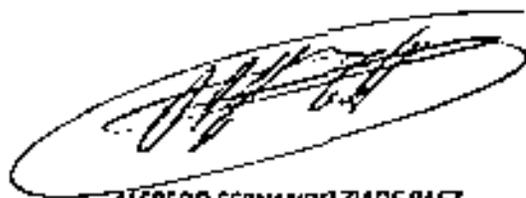


WENDY VALERI BURGOS ARROYO
CONTADOR
RUC 0917319873001

Balance de Situación Financiera

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		En Dólares
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por pagar	(Nota 8)	\$ 7,469,293
Pasivos acumulados	(Nota 10)	\$ 466,797
Obligaciones tributarias	(Nota 9)	\$ 27,546
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		\$ 7,963,636
PASIVOS NO CORRIENTES		
Deudas a largo plazo	(Nota 11)	\$ 766,425
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		\$ 766,425
TOTAL PASIVOS		\$ 8,730,061
PATRIMONIO		
Capital	(Nota 12)	\$ 1,707,657
Utilidades		\$ 6,040,613
TOTAL PATRIMONIO		\$ 7,748,270
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 16,478,331

(Ver notas adjuntas)



ALFREDO FERNANDO ZAIDE PAEZ
REPRESENTANTE LEGAL
CI 1705094512



WENDY VALERI BURGOS ARROYO
CONTADOR
RUC: 0917319873001

Estado de Resultados Integral

INGRESOS POR VENTAS	
Ingreso por Ventas	22,223,001
TOTAL INGRESOS	22,223,001
Costo de Ventas	- 15,684,833
UTILIDAD BRUTA	6,538,168
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos Administrativos Matriz	- 2,353,071
Gastos de Ventas Guayaquil	- 215,298
Gastos de Ventas La Libertad	- 741,488
Gastos de Venta Machala	- 262,610
Gastos de Venta Manta	- 202,866
Gastos de Venta Bahía de Caraquez	- 38,954
Gastos de Venta Pedernales	- 119,315
Gastos de Venta Esmeraldas	- 71,114
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	- 4,004,713
DEPRECIACIONES	- 295,309
OTROS EGRESOS	- 64,581
UTILIDAD DEL EJERCICIO	2,153,565



ALFREDO FERNANDO ZIA DE PAEZ
REPRESENTANTE LEGAL
CI 1705094512



WENDY VALEN BURGOS ARROYO
CONTADOR
RUC 0917319873001

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

	Reservas							
	Capital Social	Aporte Socios Accionistas para futuras capitalizaciones	Legal	Reservas Facultativas	Resultados acumulados aplicación primera vez NIIF	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	1,000,000.00	-	500,000.00	105,034.42	100,707.14	4,716,551.71	-	6,422,288.27
Corrección de errores								-
Reserva Valuación Propiedad, Planta y Equipo								-
Aportes para futuras capitalizaciones								-
Pago de dividendos								-
Reserva legal 2018 (Transferencia de Resultados a otras cuentas)								-
Resultado Integral total del año					1,970.43		1,124,061.45	1,125,981.88
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	1,000,000.00	-	500,000.00	105,034.42	102,622.57	4,716,551.71	1,124,061.45	7,748,270.15



ALFREDO FERNANDO ZIA DE PAEZ
REPRESENTANTE LEGAL
C.I. 1705094512



WENDY VALERI BURGOS ARROYO
CONTADOR
RUC 0917319873001

Estado de Flujo de Efectivo

Efectivo usado por actividades de operación:

Recibido de clientes	21,798,911
Desembolsos a Proveedores locales y del exterior	- 20,819,727

Total Efectivo neto utilizado en actividades de operación 979,185

Efectivo utilizado en actividades de inversión:

Incremento Adquisición de Propiedad, Planta y Equipos	- 623,397
---	-----------

Efectivo neto usado por actividades de inversión - 623,397

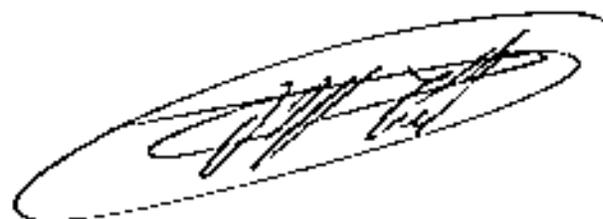
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento:

Disminución de Obligaciones bancarias	- 60,615
Disminución de efectivo proveniente de Préstamos de accionistas	- 15,861
Incremento de Obligaciones bancarias a largo plazo	244,120
Incremento de Reexpresión Monetaria	1,920

Efectivo neto proveniente de actividades de financiación 169,565

Aumento neto en caja y bancos	525,352
Caja y bancos al principio del periodo	496,117

Caja y bancos al final del mes 1,021,469



ALFREDO FERNANDO ZIA DE PAEZ
REPRESENTANTE LEGAL
CI 1705094512



WENDY VALERA BURGOS ARROYO
CONTADOR
RUC 0917319873001

Estado de Flujo de Efectivo

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

UTILIDAD del Ejercicio US \$ **2,153,565**

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto

Proveniente de actividades de operación:

Depreciaciones	263,404
Provisión cuentas incobrables	31,901
Reserva Jubilación Patronal y Desahucio	89,592
	384,897
Incremento en Cuentas por cobrar Clientes	- 424,090
Incremento en Cuentas por cobrar a partes relacionadas	- 1,549,059
Incremento en Cuentas por pagar a Proveedores locales	39,418
Incremento en Cuentas por pagar a Proveedores del exterior	2,410,785
Incremento en Otras Cuentas por pagar	- 2,120
Incremento en Cuentas por cobrar empleadas y Anticipos Proveedores	- 9,832
Incremento en Créditos tributario	- 301,774
Incremento en Inventarios	- 827,621
Incremento en Gastos pagados por anticipados	- 62,712
Incremento en Gastos acumulados	9,437
Disminución en Pago de Participación de Trabajadores	- 406,510
Incremento en Otras cuentas por pagar no relacionadas	150,740
Disminución en Obligaciones tributarias	- 585,939
	- 1,559,277

Efectivo neto proveniente de actividades de operación **979,185**



ALFREDO FERNANDO ZIA DE PAEZ
REPRESENTANTE LEGAL
CI 1705094512



WENDY VALERI BURGOS ARROYO
CONTADOR
RUC 0917315873001

1. ACTIVIDADES

La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor de alimentos para la acuicultura y venta al por mayor y menor de equipos para la acuicultura 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 está ubicada en el Centro Comercial Albadn Borja piso 2 Oficina 111, además cuenta con extensiones en Santa Elena, Machala, Manta, Bahía de Caraquez, Pedernales y Esmeraldas.

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

Al 31 de Diciembre del 2018 la empresa mantuvo 48 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 PRIME LABORATORIO PRILAB S.A. al 31 de diciembre del 2018 aprobados para su emisión por la Administración de Compañía, con fecha 18 de abril de 2019, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previas (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 2018. 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 2018, 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 2018 y 31 de diciembre del 2018, 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 2018. 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 aquellas 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 2018, 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 equipos 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 equipos, terrenos y edificios, 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, edificios 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 edificios y terrenos sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo a la NIC 12 Impuesto a los Ganancias.

2.6.4. Método de depreciación y vidas útiles.

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos 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:

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 surge 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 reconocido en resultados.

En caso de venta o retira 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 periodo, la Compañía evalúa los valores en libras 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 a 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 libras, el valor en libras 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 calificadas, 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 calificadas 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 derivadas con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. El periodo 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 imposables 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 periodo.

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 incluidas en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles 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 periodo 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 periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidos fuera de los resultados del periodo.

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 periodo teniendo en cuenta las 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 efectiva estimadas 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 financiera, 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 transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2018

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. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<i>En Dólares</i>
Cientes	2,853,485
Deudores por cheques	470,391
Cuentas por cobrar empleados	160,512
Antkupos	163,051
Otras Cuentas por cobrar	2,120
Prov. Ctas Incobrables	135,763
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	3,513,295

Las cuentas por cobrar clientes por un monto de \$2,853,485 y deudores por cheque con un monto de \$470,391 representan facturas por venta de Próbóticos, Fertilizantes los cuales son para la preparación de las piscinas de camarónicas y balanceados que son alimentos para las camarones, hasta un plazo de 180 días y sin intereses.

Cuentas por cobrar a empleados son anticipos a empleados por un valor de \$160,512 que representan préstamos con plazo de hasta 10 meses y sin intereses.

Los Antkupos por un monto de \$163,051 corresponden a anticipos pagados a proveedores locales y del exterior que se liquidarán cuando emitan la factura correspondiente.

El movimiento de la cuenta, Provisión Ctas. Incobrables son para cuentas dudosas por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 es el siguiente:

Saldo a inicio de año	-	103,861
Provisión 2018	-	31,905
Saldos por ajuste de clientes		4
Saldo a final del año	-	135,763

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2018

4. Inventario

Los inventarios consisten en lo siguiente:

En Dólares	
MERCADERIA	
Inventarios	4,863,977
MERCADERIAS EN TRANSITO	
THOSCO-004/2018	603
TOTAL INVENTARIO	4,864,581

El inventario en bodega asciende a \$ 4,863,977 corresponde a mercadería adquirida localmente y en el Exterior. Adicional, las Importaciones en tránsito de mercadería para la venta corresponden a \$ 603.

5. Cargos Diferidos

En Dólares	
CARGOS DIFERIDOS	
Seguros Pagados y anticipados	62,012
Depósitos en Garantías	700
Inversiones en Inmuebles	39,000
TOTAL CARGOS DIFERIDOS	101,712

La cuenta de Cargos Diferidos totaliza \$101,712 lo cual representa \$62,012 en Seguros pagados por anticipada, \$700.00 en Depósitos en Garantía por arriendo de local comercial y \$39,000 por inversión en Inmuebles.

6. Propiedades, planta y Equipos

Los movimientos del costo revalorizado de propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 se detallan de la siguiente manera:

	Saldo Inicial 2017	Adiciones	Venta	Ajuste	Término Vida Ord	Saldo Final 2018
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO						
Terrenos	566,994	206,211				773,205
Obras en curso	344,632	20,489		-344,632		20,489
Edificio	959,981	570,154				1,530,135
Vehículos	761,159	38,294	-300	-100	-33,735	765,318
Muebles y Enseres	104,322	18,308				122,630
Equipos de Computación	62,294	22,007		15	-10,808	63,503
Máquinas y Equipos	216,540	29,057			-123	245,474
Sistemas Contables	76,522					76,522
Otros Activos	11,406	71,815				107,220
Edificios bajo AIV	97,749					97,749
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	3,063,598	968,310	-320	-344,717	-44,655	3,642,216
DEPRECIACIONES ACUMULADAS						
DEPRECIACIONES	-748,386	-263,419		100	44,665	-967,039
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2,315,212	704,891	-320	-344,617	0	2,675,206

Incluyen gastos de depreciación del año, por un valor de \$ 263,419.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2018

7. Otras Cuentas por cobrar

<i>En Dólares</i>	
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	
Cofimar	3,857,985
Vieri	100
Krismare	1,801
Taya Cultivos Marinos	454
Jugyfruit	23,375
Krismareseafood S.A.	91,724
Phillips Seafood of Ecuador C.A.	23,500
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	3,958,938

8. Cuentas por pagar

<i>En Dólares</i>	
CUENTAS POR PAGAR	
Proveedores Locales	391,112
Proveedores Exterior	6,905,576
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	\$ 7,296,688

Las cuentas por pagar que corresponden a proveedores locales por \$391,112 pertenecen a gastos administrativos, operacionales del giro del negocio.

Las cuentas por pagar corresponden a proveedores del exterior por \$6,905,576 pertenecen a compras de inventario que son los Probióticos, fertilizantes y balanceados.

9. Obligaciones Tributarias

<i>En Dólares</i>	
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	
Iva venta	5,278
Impuesto a la renta por pagar	-
Retención Iva 100%	1,737
Retención IVA 70%	4,429
Retención IVA 30%	876
Retención IVA 10%	240
Retención IVA 20%	1,520
Ret en la fuente 1%	549
Ret. Fte. Empleadas	10,145
Ret en la fuente 8%	251
Reaseguros 1% y 2%	42,44
Ret en la fuente 2%	1,342
Ret. Fte. 10%	1,137
Totales	27,546

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2018

10. Pasivos Acumulados

PASIVOS ACUMULADOS					
PRESTACIONES LABORALES POR PAGAR	Saldo 2017	Pago1	Ajustes	Provisionado	Saldo 2018
Sueldos por Pagar	117	580,821		581,006	167
Décimo Tercer Sueldo	8,510	108,006		107,646	8,150
Décimo Cuarto Sueldo	13,802	18,284	441	17,217	13,393
Vacaciones por pagar	82,287	74,668		84,818	92,417
Participación Trabajadores 15%	406,510	406,510		373,035	371,015
Cuentas por pagar Empleados	-				-
TOTAL PRESTACIONES LABORALES POR PAGAR	512,227	1,158,279	441	1,113,799	432,182
APORTES POR PAGAR					
Aporte Individual 9.45%					9,070
Aporte Patronal 21.15%					10,701
fecu - Secap					1,004
Préstamos Quiérogafones					3,513
Fondo de Reserva					2,584
Donaciones Sociales HC					90
Préstamos Hipotecarios					2,566
Aporte extensión salud cónyuges/hijos					88
TOTAL APORTES POR PAGAR					29,615
Totales					466,797

11. Deudas a Largo Plazo

En Dólares

DEUDAS A LARGO PLAZO	
PRESTAMOS BANCARIOS	
Prestamos - Banco Internacional	267,729
Préstamo Banca Bolivariana	49,952
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS	317,682
PASIVOS ACUMULADOS A LARGO PLAZO	
Reserva para Jubilación Patronal	291,965
Reserva para desahucio	156,779
TOTAL PASIVOS ACUMULADOS A LARGO PLAZO	448,743
TOTAL DEUDAS A LARGO PLAZO	766,425

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2018

Las Obligaciones Bancarias con Banco Boliviano e Internacional, corresponden a financiamiento por compra de vehículos para uso de la compañía, y la apertura de una línea de crédito. El monto por pagar a largo plazo asciende a \$177,605 los cuáles son detallados a continuación:

La primera operación por \$19,270 fue otorgada el 05 de Abril del 2016, a una tasa de interés nominal anual de 8.95%, con fecha de vencimiento el 21 de Marzo del 2019, es decir 36 meses plazo. El valor corriente de este préstamo es de \$1,810.

La segunda operación por \$102,857 fue otorgada el 04 de Diciembre del 2017, a una tasa de interés nominal anual de 8.83% con fecha de vencimiento el 14 de Diciembre del 2020, es decir a 36 meses plazo. El valor corriente de este préstamo es de \$34,267.

La tercera operación por \$18,655 fue otorgada el 04 de Junio del 2018, a una tasa de interés nominal anual de 8.83% con fecha de vencimiento el 15 de junio del 2022, es decir a 48 meses plazo. El valor corriente de este préstamo es de \$4,263.

La cuarta operación por \$400,000 fue otorgada el 30 de Noviembre del 2018, a una tasa de interés nominal anual de 8.95% con fecha de vencimiento el 14 de Noviembre del 2021, es decir a 36 meses plazo. El valor corriente de este préstamo es de \$132,271.

12. Patrimonio

PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	
Grunfeed Corporation SA	999,980
Alfredo Zúñiga Pérez	20
RESERVAS	
Reservas Legales	500,000
Reservas Facultativas	105,034
REEXPRESIONES MONETARIAS	
Resultados acumul. aplicación primera vez NIIF	102,623
	1,707,657
UTILIDADES	
Utilidades Retenidas	358,560
Utilidad del Ejercicio 2008	123,268
Utilidad del Ejercicio 2009	89,251
Utilidad del Ejercicio 2010	105,110
Utilidad del Ejercicio 2011	160,284
Utilidad del Ejercicio 2012	248,900
Utilidad del Ejercicio 2013	293,247
Utilidad del Ejercicio 2014	511,569
Utilidad del Ejercicio 2015	513,307
Utilidad del Ejercicio 2016	745,732
Utilidad del Ejercicio 2017	1,564,374
Utilidad del Ejercicio 2018	1,324,061
	6,040,613
Totales	7,748,270

Al 31 de Diciembre del 2018 el Capital Social corresponde al valor de cien mil Acciones a \$10.00 cada una.

13. Situación Fiscal

13.1 Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta constituida a la tasa del 25% aplicable a las utilidades distribuidas, según como lo establecen las normas tributarias vigentes.

Las declaraciones de impuestos a la renta correspondientes a los años 2014, 2015, 2016 y 2017 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.

De acuerdo con Art. 37.- Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.- (Sustituido por la Disposición reformativa segunda, núm. 2.6, de la Ley s/n, R.O. 351-S, 29-XII-2010; reformada por el Art. 1, lit. a de la Ley s/n, R.O. 847-S, 10-XII-2012; y reformada por el Art. 18 de la Ley s/n, R.O. 405-S, 29-XII-2014; y, por el núm. 7 del Art. 1 de la Ley s/n, R.O. 150-25, 29-XII-2017).- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando 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. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a la indicada en el reglamento.

13.2 Cálculo de anticipo de impuesto a la renta

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínima 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 los cifras reportados el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causada 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2018

13.3 Conciliación tributaria

Al 31 de Diciembre del 2018 se procedió a realizar la siguiente Conciliación Tributaria:

	En Dólares
UTILIDAD DEL EJERCICIO	2,153,565
(-) 15%PART. Trabajadores	323,035
Utilidad después de Participación Trabajadores	1,830,530
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	227,045
(-) Deducciones especiales	-31,702
UTILIDAD GRAVABLE	2,025,873
Total Impuesto causada (25%)	506,468
(-) Anticipo correspondiente al ejercicio fiscal corriente	163,763
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO REDUCIDO	342,706
SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	163,763
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	200,886
(-) Credito Tributario ISD	606,559
SALDO A FAVOR (CREDITO TRIBUTARIO)	-300,977



ALFREDO FERNANDO ZAIDE PAEZ
REPRESENTANTE LEGAL
CI 1705094512



WENDY VALER BURGOS ARROYO
CONTADOR
RUC 0917319873001