



Notas a los Estados Financieros

PHILLIPS SEAFOOD OF ECUADOR C.A.

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PHILLIPS SEAFOOD OF ECUADOR C.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

PHILLIPS SEAFOOD OF ECUADOR C.A.

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera.....	3-4
Estado de Resultados Integral.....	5
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7-8
Nota a los Estados Financieros.....	9-17

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PHILLIPS SEAFOOD OF ECUADOR C.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Estado de Situación Financiera

ACTIVOS	En Dólares
ACTIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalente al efectivo	3 \$ 28,107.40
Cuentas por cobrar	4 \$ 117,268.33
Cuentas por cobrar relacionadas	5 \$ 252,186.01
Créditos tributarios	6 \$ 25,436.06
Inventario	7 \$ 174.22
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 423,172.02
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	Nota 8
Muebles y Enseres	\$ 13,054.45
Maquinarias y Equipos	\$ 752,917.29
Equipos de Computación	\$ 32,754.43
Otros activos	\$ 113,597.10
TOTAL ACTIVO FIJO	\$ 912,323.27
DEPRECIACIONES ACUMULADAS	
Depreciaciones acumuladas	(\$ 795,798.47)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 116,524.80
TOTAL ACTIVOS	\$ 539,696.82

(Ver notas adjuntas)

Ec. Alfonso Grunauer Jarrin
 Gerente General

C.P.A. Wendy Burgos
 Contadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PHILLIPS SEAFOOD OF ECUADOR C.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Balance de Situación Financiera

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		En Dólares
PASIVOS CORRIENTES		Nota
Cuentas por pagar	9	\$ 5,365.16
Cuentas por pagar relacionadas	10	\$ 70,067.67
Pasivos acumulados	11	\$ 118.86
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		\$ 75,551.69
PASIVOS NO CORRIENTES		
Cuantas por pagar a largo plazo	12	\$ 182,903.29
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		\$ 182,903.29
TOTAL PASIVOS		\$ 258,454.98
PATRIMONIO		Nota
Capital	13	\$ 312,920.00
Aporte para futuro aumento de capital		\$ 25,007.21
Resultados acumulados por adopción de 1 vez Nif		(\$ 3,030.78)
Resultados acumulados		(\$ 40,493.12)
Resultado total Integral del ejercicio		(\$ 13,161.47)
TOTAL PATRIMONIO		\$ 281,241.84
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 539,696.82

Ver notas adjuntas


Ec. Alfonso Grunauer Jarrin
Gerente General


C.P.A. Wendy Burgos
Contadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PHILLIPS SEAFOOD OF ECUADOR C.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Estado de Resultados Integral

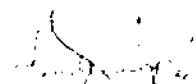
INGRESOS POR VENTAS	En Dólares
Ingreso por Ventas	5,884,683.00
TOTAL INGRESOS	5,884,683.00
Costo de Ventas	5,687,964.08
UTILIDAD BRUTA	196,718.92

GASTOS	
Gastos administrativos	208,762.57
(-) Otros Ingresos	11,447.89
Total de Gastos	197,314.68

Utilidad antes del Impuesto a la renta	-595.76
Impuesto a la renta	-12,565.71
Resultado total Integral del ejercicio	-13,161.47

Ver notas adjuntas


Ec. Alfonso Grunauer Jarrin
Gerente General

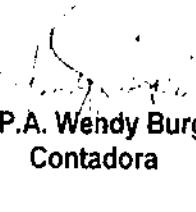

C.P.A. Wendy Burgos
Contadora

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PHILLIPS SEAFOOD OF ECUADOR C.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	Capital Social	Aporte para futuro aumento de capital	Resultados acumulad. Aplicación primera vez NIIF	Pérdidas Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	312,920.00	25,007.21	-3,030.78	-13,473.10	-1,581.03	319,842.30
Transferencias				-1,581.03	1,581.03	0.00
Otros cambios (Ajustes de otros periodos)				-25,438.99		-25,438.99
Resultado total Integral del ejercicio					-13,161.47	-13,161.47
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	312,920.00	25,007.21	-3,030.78	-40,493.12	-13,161.47	281,241.84


Ec. Alfonso Grunauer Jarrin
Gerente General


C.P.A. Wendy Burgos
Contadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PHILLIPS SEAFOOD OF ECUADOR C.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Estado de Flujos de Efectivo

Efectivo usado por actividades de operación:

Recibido de clientes	5,777,176.76
Desembolsos a Proveedores locales	-5,781,935.96
Total Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-4,759.20

Efectivo utilizado en actividades de inversión:

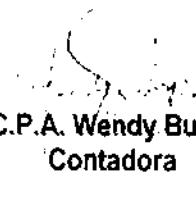
Adquisición (Ventas) de activos fijos, neto	188.77
Efectivo neto usado por actividades de inversión	188.77

Efectivo proveniente de actividades de financiamiento:

Aumento (Disminución) Obligaciones bancarias	-137.89
Aumento de efectivo proveniente de Préstamos de accionistas	58,254.71
Ajustes netos al patrimonio	-25,438.99
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	32,677.83

Disminución neta en caja y bancos	28,107.40
Caja y bancos al principio del periodo	0.00
Caja y bancos al final del mes	28,107.40


Ec. Alfonso Grunauer Jarrín
Gerente General


C.P.A. Wendy Burgos
Contadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PHILLIPS SEAFOOD OF ECUADOR C.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Estado de Flujos de Efectivo

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

PERDIDA del Ejercicio US \$	-13,161.47
------------------------------------	-------------------

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto

Depreciaciones	41,462.93
	<hr/>
	41,462.93

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Aumento (Disminución) en cuentas por cobrar	168,631.17
Aumento (Disminución) cuentas por cobrar relacionadas	-252,186.01
Aumento (Disminución) Gastos pagados por anticipado	11,368.16
Aumento (Disminución) en inventarios	58,091.13
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	5,253.73
Aumento (Disminución) en pasivos acumulados	-239.31
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar relacionadas	-23,979.53
	<hr/>
	-33,060.66

Efectivo neto proveniente de actividades de operación	-4,759.20
--	------------------


Ec. Alfonso Grunauer Jarrin
Gerente General


C.P.A. Wendy Burgos
Contadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PHILLIPS SEAFOOD OF ECUADOR C.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. ACTIVIDADES

La Compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 5 de septiembre del 2000 e inscrita en el registro mercantil el 20 de octubre del 2000. Su objeto principal es la captura, procesamiento y comercialización de pesca blanca y atún entero y/o filetes frescos y/o congelados, calamar y camarón congelado y a la extracción de pesca blanca.

Sus oficinas principales están ubicadas en la Lotización Inmaconsa calles Mirtos y Casuarinas, Solar 31.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1. Base de presentación.- Los estados financieros de **PHILLIPS SEAFOOD OF ECUADOR**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías, es la entidad encargada de su control y vigilancia.

2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.- Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PHILLIPS SEAFOOD OF ECUADOR C.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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

Cuentas por cobrar Compañías Relacionadas.- Corresponde a cuentas por cobrar con Compañías Relacionadas por el alquiler de instalaciones. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

Cuentas por pagar.- Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por la recepción de servicios. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

Cuentas por pagar Compañías Relacionadas.- Corresponden a obligaciones de pago, exigibles a largo plazo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

2.4. Activos biológicos.- Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprende: larvas, balanceados, fertilizantes e insumos, mano de obra directa e indirecta y gastos de cultivo, registrados al costo de adquisición.

2.5. Impuesto corriente.- Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado – IVA, generado en las compras locales de bienes, servicios relacionados con la actividad de la Compañía y retenciones en la fuente efectuadas por clientes.

2.6. Propiedades y equipos.- Están registrados al costo de adquisición, menos depreciación acumulada. El costo incluye los costos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

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

ACTIVOS	%	AÑOS
Maquinarias y Equipos	10	10
Otros Activos	10	10
Muebles y enceres	10	10
Equipos de computación	33.33	3

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

2.7. Impuestos y beneficios corrientes.- Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2016

2.8. Reservas y Resultados Acumulados.-

Reserva legal.- De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital social. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva por valuación.- De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA.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 periodo 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".

2.9. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos por participación en la explotación camaronera por parte de su relacionada. Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan.

2.10. Provisión para impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% y 25% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% del impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% Y 22% respectivamente.

2.11.- Uso de estimaciones.- 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 supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2016

3. Efectivo y equivalente al efectivo

Al 31 de diciembre del 2016 el efectivo y equivalente al efectivo consistían en:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	
Bancos	\$ 28,107.40
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO	\$ 28,107.40

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

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2016 las cuentas por cobrar consistían en:

CUENTAS POR COBRAR		En Dólares
Clientes del exterior	(a)	\$ 41,522.92
Otras cuentas por cobrar	(b)	\$ 75,745.41
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO		\$ 117,268.01

- a. Corresponden a las exportaciones del año 2016.
- b. Corresponde a una demanda que lleva la administración anterior en contra de Viviana León (ex colaboradora), por eventos ocurridos en años anteriores.

5. Cuentas por cobrar Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2016 las cuentas por cobrar relacionadas consistían en:

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS		En Dólares
Krismareseafood S.A.		\$ 3,196.62
Krismare S.A.		\$ 248,989.39
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS		\$ 252,186.01

Corresponden a préstamos por financiamiento y pago a proveedores, los cuales no generan interés.

6. Créditos Tributarios

Al 31 de diciembre del 2016 los créditos tributarios consistían en:

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS		En Dólares
Credito tributario IVA		\$ 25,436.06
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS		\$ 25,436.06

Se finaliza con un saldo por Crédito tributario IVA por US\$65.45 del periodo 2016; y \$25,370.61 de años anteriores.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2016

7. Inventario

Al 31 de diciembre del 2016 los inventarios consisten en lo siguiente:

Inventario	En Dólares
Producto terminado	\$ 174.22
TOTAL INVENTARIO	\$ 174.22

Corresponde al producto terminado mantenido para la venta.

8. Propiedades, planta y Equipos

Los movimientos del costo de propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 se detallan de la siguiente manera:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Saldo inicial 2015	Adiciones	Reclasificaciones y/o ajustes	Saldo Final 2016
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO				
Muebles y Enseres	13,054.45			13,054.45
Maquinarias y Equipos	752,917.29			752,917.29
Otros activos	113,597.10			113,597.10
Equipos de computacion	32,900.21		-145.78	32,754.43
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	912,469.05	0.00	-145.78	912,323.27
DEPRECIACIONES ACUMULADAS				
Depreciaciones acumuladas	-754,292.55	-41,462.93	-42.99	-795,798.47
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	158,176.50	-41,462.93	-188.77	116,524.80

9. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2016 las cuentas por pagar consistían en:

CUENTAS POR PAGAR	En Dólares
Proveedores (a)	\$ 1,914.26
Impuestos por pagar (b)	\$ 391.42
Otras cuentas por pagar	\$ 3,059.48
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	\$ 5,365.16

- a. Corresponden a saldos por pagar a proveedores del periodo 2016.
- b. Incluye el Impuesto a la renta por pagar del ejercicio 2016 por US\$336.29.

10. Cuentas por pagar Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2016 las cuentas por pagar relacionadas consistían en:

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	En Dólares
Prilab S.A.	\$ 23,500.00
Cofimar S.A.	\$ 46,567.67
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	\$ 70,067.67

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2016

11. Pasivos Acumulados

Al 31 de diciembre del 2016 los pasivos acumulados corresponden a:

APORTES POR PAGAR	
Aporte individual 9.45%	52.00
Aporte Patronal 11.15%	61.33
lecep - Secap	5.53
TOTAL APORTES POR PAGAR	\$118.86
TOTAL DE PASIVOS ACUMULADOS	\$118.86

12. Cuentas por pagar a largo plazo

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar a largo plazo son:

CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	
Phillips Food Inc.	182,903.29
TOTAL CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	182,903.29

13. Capital social

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social está conformado por 312,920 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

Conformado de la siguiente manera:

PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	En Dólares
Krismare S.A.	312,917.00
Peter Grunauer Zunino	1.00
Kristel Grunauer Zunino	1.00
Johan Grunauer Zunino	1.00
Totales	\$312,920.00

14. Situación Fiscal

14.1 Impuesto a la Renta

El ejercicio 2016 presentó una utilidad operativa de \$7,635.41, misma que luego de ser efectuada la conciliación tributaria determinó el pago del 15% de participación de empleados por US\$1,145.31 e impuesto a la renta por US\$5,254.39.

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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2016**

Tasa de impuesto y exoneraciones

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de Impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% y 25% sobre las utilidades gravables.

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

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de otras ciudades.

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.

Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

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

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


Ec. Alfonso Grunauer Jarrín
Gerente General


C.P.A. Wendy Burgos
Contadora