



Notas a los Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

CONTENIDO

<i><u>Estados Financieros</u></i>	
<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>8-20</i>

Estado de Situación Financiera

<u>ACTIVOS</u>		<u>En Dólares</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Caja Bancos		\$ 588,963
Cuentas por cobrar	(Nota 3)	\$ 1,821,992
Créditos tributarios	(Nota 4)	\$ 3,714
Inventario	(Nota 4)	\$ 2,944,991
Cargos diferidos	(Nota 5)	\$ 39,101
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 5,398,762
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES		
Edificio		\$ 959,981
Vehículos		\$ 588,123
Muebles y Enseres		\$ 113,798
Equipos de Computación		\$ 81,753
Maquinarias y Equipos		\$ 123,300
Sistemas Contables		\$ 16,522
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES		
Terrenos		\$ 368,534
OTROS ACTIVOS		
Otros Activos		\$ 30,959
Edificios bajo NIIF		\$ 97,749
TOTAL ACTIVO FIJO		\$ 2,380,718
DEPRECIACIONES ACUMULADAS		
Depreciaciones acumuladas		(\$ 546,834)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		\$ 1,833,884
ACTIVO NO CORRIENTE		
Cuentas por cobrar	(Nota 7)	\$ 1,685,218
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 1,685,218
TOTAL ACTIVOS		\$ 8,917,864

(Ver notas adjuntas)



ALFREDO FERNANDO ZIADE PAEZ
REPRESENTANTE LEGAL
CI 1705094512

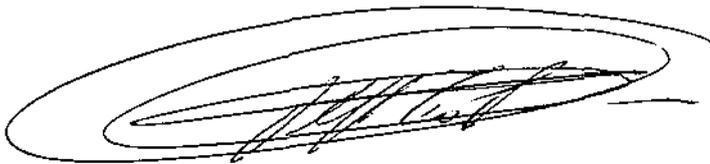


WENDY VALERÍ BUGOS ARROYO
CONTADOR
RUC 0917319873001

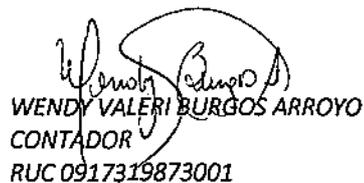
Balance de Situación Financiera

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<i>En Dólares</i>
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>		
<i>Cuentas por pagar</i>	(Nota 8)	\$ 3,115,540
<i>Pasivos acumulados</i>	(Nota 10)	\$ 316,497
<i>Obligaciones tributarias</i>	(Nota 9)	\$ 165,412
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		\$ 3,597,449
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>		
<i>Deudas a largo plazo</i>	(Nota 11)	\$ 534,045
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		\$ 534,045
TOTAL PASIVOS		\$ 4,131,494
<u>PATRIMONIO</u>		
<i>Capital</i>	(Nota 12)	\$ 1,634,142
<i>Utilidades</i>		\$ 3,152,227
TOTAL PATRIMONIO		\$ 4,786,369
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 8,917,864

(Ver notas adjuntas)



ALFREDO FERNANDO ZIADE PAEZ
REPRESENTANTE LEGAL
CI 1705094512



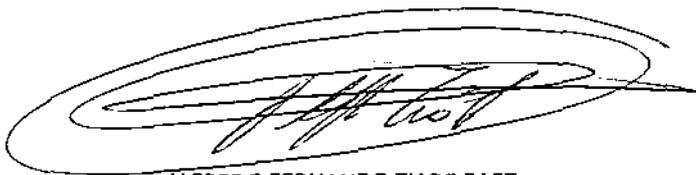
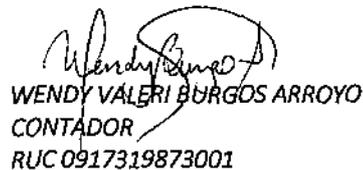
WENDY VALERI BURGOS ARROYO
CONTADOR
RUC 0917319873001

Estado de Resultados Integral

INGRESOS POR VENTAS	
Ingreso por Ventas	13,040,824
TOTAL INGRESOS	13,040,824
Costo de Ventas	-7,530,709
UTILIDAD BRUTA	5,510,115

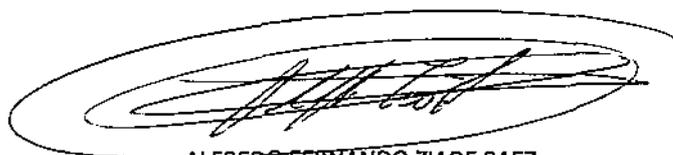
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos Administrativos Matriz	-2,691,623
Gastos de Ventas Guayaquil	-94,509
Gastos de Ventas La Libertad	-451,801
Gastos de Venta Machala	-207,069
Gastos de Venta Manta	-102,637
Gastos de Venta Bahía de Caraquez	-39,286
Gastos de Venta Pedernales	-221,587
Gastos de Venta Esmeraldas	-58,364
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-3,866,876

DEPRECIACIONES	-240,425
OTROS EGRESOS	-64,907
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,337,907

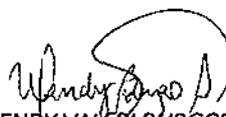
ALFREDO FERNANDO ZIADE PAEZ
REPRESENTANTE LEGAL
CI 1705094512
WENDY VALERI BURGOS ARROYO
CONTADOR
RUC 0917319873001

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

	Reservas							
	<i>Capital Social</i>	<i>Aporte Socios Accionistas para futuras capitalizaciones</i>	<i>Legal</i>	<i>Reservas Facultativas</i>	<i>Resultados acumulados aplicación primera vez NIIF</i>	<i>Resultados acumulados</i>	<i>Resultado del Ejercicio</i>	<i>Total Patrimonio</i>
<i>Saldo al 31 de Diciembre del 2015</i>	1,000,000	32,400	306,354	105,034	100,702	2,403,496	-	3,947,986
<i>Corrección de errores</i>								-
<i>Reserva Valuación Propiedad, Planta y Equipo</i>								-
<i>Otros cambios</i>								-
<i>Pago de dividendos</i>								-
<i>Reserva legal 2016</i>			89,651					89,651
<i>Resultado Integral total del año</i>							748,732	748,732
<i>Saldo al 31 de Diciembre del 2016</i>	1,000,000	32,400	396,005	105,034	100,702	2,403,496	748,732	4,786,369



ALFREDO FERNANDO ZIADE PAEZ
REPRESENTANTE LEGAL
CI 1705094512



WENDY VALERI BURGOS ARROYO
CONTADOR
RUC 0917319873001

Estado de Flujo de Efectivo**Efectivo usado por actividades de operación:**

Recibido de clientes	13,003,939
(menos) Efectivo pagado por:	(12,045,763)

Total Efectivo neto utilizado en actividades de operación 958,175

Efectivo utilizado en actividades de inversión:

Incremento (Disminución) Compra de propiedades, planta y equipos	(127,818)
--	-----------

Efectivo neto usado por actividades de inversión (127,818)

Efectivo proveniente de actividades de financiamiento:

Incremento (Disminución) Cuentas por cobrar Compañías relacionadas	(649,587)
Incremento (Disminución) Obligaciones bancarias	50,498
Incremento (Disminución) Préstamo Bancario (Pasivo LP)	81,358

Efectivo neto proveniente de actividades de financiación (517,731)

Incremento (Disminución) Neto en Caja y Bancos	312,626
Caja y bancos al principio del mes	276,337

Caja y bancos al final del mes 588,963

ALFREDO FERNANDO ZIADE PAEZ
REPRESENTANTE LEGAL
CI 1705094512

WENDY VALERI BURGOS ARROYO
CONTADOR
RUC 0917319873001

Estado de Flujo de Efectivo

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

UTILIDAD del Ejercicio US \$ 1,337,907

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto

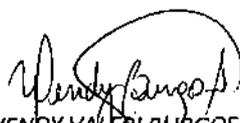
Proveniente de actividades de operación:

<i>Depreciaciones</i>	299,733
<i>Provisión cuentas incobrables</i>	13,081
<i>Reserva Jubilación Patronal y Desahucio</i>	43,838
	<hr/>
	356,652
<i>Incremento (Disminución) en Cuentas por Cobrar</i>	(36,886)
<i>Incremento (Disminución) Pago Proveedores</i>	177,638
<i>Incremento (Disminución) Pago Proveedores del exterior</i>	(201,444)
<i>Incremento (Disminución) Cuentas por Cobrar Empleados y Anticipos Proveedores</i>	(17,022)
<i>Incremento (Disminución) Crédito Tributario</i>	48,711
<i>Incremento (Disminución) en Inventarios</i>	(467,115)
<i>Incremento (Disminución) gastos pagados por anticipados</i>	26,088
<i>Incremento (Disminución) en gastos acumulados</i>	14,368
<i>Incremento (Disminución) pago Participación Trabajadores</i>	(135,786)
<i>Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar No relacionadas</i>	4,246
<i>Incremento (Disminución) en Obligaciones Tributarias</i>	(149,182)
	<hr/>
	(736,384)

Efectivo neto proveniente de actividades de operación 958,175



ALFREDO FERNANDO ZIADE PAEZ
REPRESENTANTE LEGAL
CI 1705094512



WENDY VALERI BURGOS ARROYO
CONTADOR
RUC 0917319873001

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 esta ubicada en el Centro Comercial Albán 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 2016 la empresa mantuvo 46 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 2016 aprobados para su emisión por la Administración de Compañía, con fecha 27 de abril de 2017, 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 2016. 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 2016, 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 2016 y 31 de diciembre del 2016, 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 2016. 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 2016, 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 las 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:

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

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 período 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 período 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 imponibles 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 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 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 período 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 período 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 período 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 transfiere 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. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

En Dólares	
CLIENTES	1,495,983
DEUDORES POR CHEQUES	338,254
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	49,740
ANTICIPOS	13,040
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	440
Prov. Ctas Incobrables	(75,464)
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	1,821,992

Las cuentas por cobrar clientes por un monto de \$1,495,983 y deudores por cheque con un monto de \$338,254 representan facturas por venta de Probióticos, Fertilizantes los cuales son para la preparación de las piscinas de camarónicas y balanceados que son alimentos para los camarones, hasta un plazo de 180 días y sin intereses.

Cuentas por cobrar a empleados son anticipos a empleados por un valor de \$49,740 que representan préstamos con plazo de hasta 10 meses y sin interés.

Los Anticipos por un monto de \$13,040 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 2016 es lo siguiente:

Saldo a principio de año	(62,384)
Provisión 2016	(18,451)
Saldo por ajuste de clientes	1,174
Baja de cuentas incobrables	4,197
Saldo final del año	(75,464)

4. Inventario

Los inventarios consisten en lo siguiente:

En Dólares

MERCADERIA	
Inventarios	2,940,865
TOTAL INVENTARIO	2,940,865

Se cuenta con Inventarios en bodega que corresponden a \$2,940,865 corresponde a mercadería adquirida localmente y en el Exterior.

5. Cargos Diferidos

En Dólares

CARGOS DIFERIDOS	
Seguros Pagados x anticipados	101
Inversiones en Inmuebles	39,000
TOTAL CARGOS DIFERIDOS	39,101

La cuenta de Cargos Diferidos totaliza \$39,101 lo cual representa seguros pagados con anticipación, e 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 2016 se detallan de la siguiente manera:

	Saldo Inicial 2015	Adiciones	Venta	Término Vida Útil	Saldo Final 2016
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO					
Terrenos	368,534				368,534
Edificio	1,057,625		(97,645)		959,981
Vehículos	524,771	109,548	(46,197)		588,123
Muebles y Enseres	113,766	495		(463)	113,798
Equipos de Computación	88,272	15,741		(22,260)	81,753
Maquinarias y Equipos	123,615			(315)	123,300
Sistemas Contables	16,522				16,522
Otros Activos	29,590	2,034		(665)	30,959
Edificios bajo NIIF	106,516		(8,767)		97,749
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2,429,212	127,818	(152,608)	(23,704)	2,380,718
DEPRECIACIONES ACUMULADAS					
Depreciaciones	(423,413)	(221,974)	74,849	23,704	(546,834)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2,005,799	(94,156)	(77,759)	-	1,833,884

Incluyen gastos de depreciación del año, por un valor de \$ 221,974.

7. Otras Cuentas por cobrar

<i>En Dólares</i>	
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.	
<i>Cofimar</i>	1,567,510
<i>Vieri</i>	100
<i>Krismare</i>	2,123
<i>Toyo Cultivos Marinos</i>	75
<i>Jugyfruit</i>	186
<i>Krismareseafood S.A.</i>	91,724
<i>Phillips Seafood of Ecuador C.A.</i>	23,500
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1,685,218

8. Cuentas por pagar

<i>En Dólares</i>	
CUENTAS POR PAGAR	
<i>Proveedores Locales</i>	337,709
<i>Proveedores Exterior</i>	2,777,831
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	\$ 3,115,540

Las cuentas por pagar que corresponden a proveedores locales por \$337,709 pertenecen a gastos administrativos, operacionales del giro del negocio.

Las cuentas por pagar corresponden a proveedores del exterior por \$2,777,831 pertenecen a compras de inventario que son los Probióticos, fertilizantes y balanceados.

9. Obligaciones Tributarias

<i>En Dólares</i>	
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	
<i>Iva venta</i>	10,982
<i>Impuesto a la renta por pagar</i>	129,121
<i>Retención Iva 100%</i>	2,279
<i>Retención Iva 70%</i>	4,731
<i>Retención Iva 30%</i>	5,134
<i>Retención Iva 10%</i>	690
<i>Retención Iva 20%</i>	290
<i>Ret en la fuente 1%</i>	2,637
<i>Ret. Fte. Empleados</i>	6,720
<i>Ret en la fuente 8%</i>	147
<i>Ret en la fuente 2%</i>	1,180
<i>Ret. Fte. 10%</i>	1,500
Totales	165,412

10. Pasivos Acumulados

PASIVOS ACUMULADOS					
PRESTACIONES LABORAL POR PAGAR	Saldo 2015	Pagos	Ajustes	Provisionado	Saldo 2016
<i>Sueldos por Pagar</i>	-	728,887	2,540	726,347	-
<i>Décimo Tercer Sueldo</i>	5,496	74,783		76,370	7,083
<i>Décimo Cuarto Sueldo</i>	12,392	15,539	760	14,343	11,956
<i>Vacaciones por pagar</i>	55,190	43,238		55,648	67,600
<i>Participación Trabajadores 15%</i>	135,786	135,786		200,686	200,686
<i>Cuentas por pagar Empleados</i>	474	474		1,280	1,280
TOTAL PRESTACIONES LABORALES POR PAGAR	209,337	998,706	3,300	1,074,674	288,605
APORTES POR PAGAR					
<i>Aporte individual 9.45%</i>					8,483
<i>Aporte Patronal 11.15%</i>					10,009
<i>Iece - Secap</i>					898
<i>Préstamos Quirografarios</i>					1,911
<i>Fondo de Reserva</i>					2,872
<i>Donaciones Sociales HC</i>					35
<i>Préstamos Hipotecarios</i>					3,631
<i>Aporte extensión salud cónyuge/hijos</i>					53
TOTAL APORTES POR PAGAR					27,892
TOTALES					316,497

11 Deudas a Largo Plazo

DEUDAS A LARGO PLAZO	
PRESTAMOS BANCARIOS	
<i>Prestamos - Banco Internacional</i>	151,922
<i>Préstamo Banco Bolivariano</i>	116,541
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS	268,462
PASIVOS ACUMULADOS A LARGO PLAZO	
<i>Reserva para Jubilación Patronal</i>	172,782
<i>Reserva para desahucio</i>	92,801
TOTAL PASIVOS ACUMULADOS A LARGO PLAZO	265,583
TOTAL DEUDAS A LARGO PLAZO	534,045

Las Obligaciones Bancarias al Banco Bolivariano corresponden a financiamiento por compra de ocho vehículos para uso de la compañía, el monto por pagar a largo plazo de \$116,541 los cuáles son detallados a continuación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2016

La primera operación de \$76,550 fue otorgada el 18 de Febrero del 2015, a una tasa de interés nominal anual de 9.63%, con fecha de vencimiento el 20 de Febrero del 2017, es decir 24 meses. El valor corriente de este préstamo es de \$7,060.

La segunda operación de \$29,377 fue otorgada el 27 de Mayo del 2015, a una tasa de interés nominal anual de 9.63%, con fecha de vencimiento el 18 de Mayo del 2017, es decir 24 meses. El valor corriente de este préstamo es de \$6,749.

La tercera operación de \$21,850 fue otorgada el 19 de Enero del 2016, a una tasa de interés nominal anual de 8.83%, con fecha de vencimiento el 18 de Enero del 2018, es decir 24 meses. El valor corriente de este préstamo es de \$10,925.

La cuarta operación de \$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. El valor corriente de este préstamo es de \$6,762.

La quinta operación de \$53,212 fue otorgada el 27 de Junio del 2016, a una tasa de interés nominal anual de 8.83%, con fecha de vencimiento el 15 de Junio del 2018, es decir 24 meses. El valor corriente de este préstamo es de \$26,606.

La sexta operación de \$26,732 fue otorgada el 09 de Noviembre del 2016, a una tasa de interés nominal anual de 8.83%, con fecha de vencimiento el 08 de Noviembre del 2018, es decir 24 meses. El valor corriente de este préstamo es de \$13,366.

La séptima operación de \$26,732 fue otorgada el 14 de Noviembre del 2016, a una tasa de interés nominal anual de 8.83%, con fecha de vencimiento el 14 de Noviembre del 2018, es decir 24 meses. El valor corriente de este préstamo es de \$13,366.

La octava operación de \$136,500 fue otorgada el 23 de Diciembre del 2016, a una tasa de interés nominal anual de 8.95%, con fecha de vencimiento el 23 de Junio del 2018, es decir 18 meses. El valor corriente de este préstamo es de \$88,957.

12. Patrimonio

PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	
Grunfeed INC.	999,976
Alfredo Ziade Páez	24.00
RESERVAS	
Reservas Legales	396,005
Reservas Facultativas	105,034
REEXPRESIONES MONETARIAS	
Resultados acumul. aplicación primera vez NIIF	100,702
APORTES FUTURO CAPITAL	
Aporte Futura Capit. Grunfeed INC	32,400
	1,634,142

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2016

PATRIMONIO	
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	248,900
Utilidad del Ejercicio 2013	293,247
Utilidad del Ejercicio 2014	511,569
Utilidad del Ejercicio 2015	513,307
Utilidad del Ejercicio 2016	748,732
	3,152,227
Totales	4,786,369

Al 31 de Diciembre del 2016 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 22% aplicable a las utilidades distribuidas, según como lo establecen las normas tributarias vigentes.

Las declaraciones de impuestos a la renta correspondientes a los años 2011, 2012, 2013 y 2014 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 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% sobre las utilidades gravables.

No obstante, "la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos 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".

13.2 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.

13.3 Conciliación tributaria

Al 31 de Diciembre del 2016 se procedió a realizar la siguiente Conciliación Tributaria:

UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,337,907
(-) 15%PART. Trabajadores	200,686
Utilidad después de Participación Trabajadores	1,137,221
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	58,132
(-) Dedución por pago a trabajadores con discapacidad	-
UTILIDAD GRAVABLE	1,195,353
Total Impuesto causado (25%)	298,838
(-) Anticipo correspondiente al ejercicio fiscal corriente	-
(-) Crédito Tributario aplicable	169,717
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	129,121

ALFREDO FERNANDO ZIADE PAEZ
REPRESENTANTE LEGAL
CI 1705094512WENDY VALER-BURGOS ARROYO
CONTADOR
RUC 0917319873001