



Notas a los Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

CONTENIDO

Estados Financieros

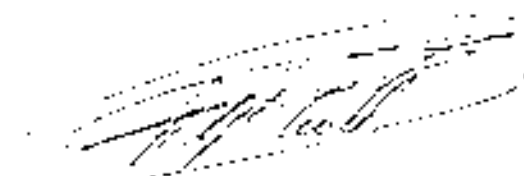
<i>Estado de Situación Financiera.....</i>	<i>2</i>
<i>Estado de Resultados Integral.....</i>	<i>4</i>
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....</i>	<i>5</i>
<i>Estado de Flujos de Efectivo.....</i>	<i>6</i>
<i>Nota a los Estados Financieros.....</i>	<i>8-20</i>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2017

Estado de Situación Financiera

ACTIVOS		En Dólares
ACTIVO CORRIENTE		
Caja Bancos		\$ 496,117
Cuentas por cobrar	(Nota 3)	\$ 3,109,656
Créditos tributarios	(Nota 4)	\$ 855
Inventario	(Nota 4)	\$ 4,036,960
Cargos diferidos	(Nota 5)	\$ 39,000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 7,682,588
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES		(Nota 6)
Edificio		\$ 959,981
Vehículos		\$ 761,159
Muebles y Enseres		\$ 104,322
Equipos de Computación		\$ 62,294
Maquinarias y Equipos		\$ 116,540
Sistemas Contables		\$ 16,522
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES		
Terrenos		\$ 566,994
Construcción Agencia Pedernales		\$ 344,632
OTROS ACTIVOS		
Otros Activos		\$ 33,406
Propiedad Planta y equipo bajo NIIF		\$ 0
Edificios bajo NIIF		\$ 97,749
TOTAL ACTIVO FIJO		\$ 3,063,598
DEPRECIACIONES ACUMULADAS		
Depreciaciones acumuladas		(\$ 748,386)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		\$ 2,315,212
ACTIVO NO CORRIENTE		
Cuentas por cobrar	(Nota 7)	\$ 2,449,879
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 2,449,879
TOTAL ACTIVOS		\$ 12,447,679

(Ver notas adjuntas)

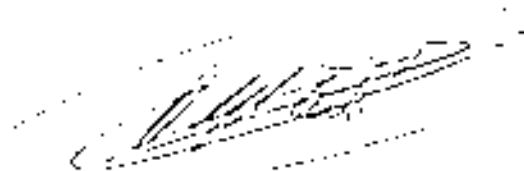

ALFREDO FERNANDO ZÚÑIGA PÁEZ
REPRESENTANTE LEGAL
CI 1705094512

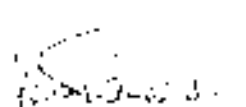

WENDY VALERÍ BURGOS ARROYO
CONTADOR
RUC 0917319873001

Balance de Situación Financiera

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		En Dólares
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por pagar	(Nota 8)	\$ 4,924,703
Pasivos acumulados	(Nota 10)	\$ 545,097
Obligaciones tributarias	(Nota 9)	\$ 107,017
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		\$ 5,576,817
PASIVOS NO CORRIENTES		
Deudas a largo plazo	(Nota 11)	\$ 448,574
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		\$ 448,574
TOTAL PASIVOS		\$ 6,025,391
PATRIMONIO		
Capital	(Nota 12)	\$ 1,705,737
Utilidades		\$ 4,716,552
TOTAL PATRIMONIO		\$ 6,422,288
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 12,447,679

(Ver notas adjuntas)

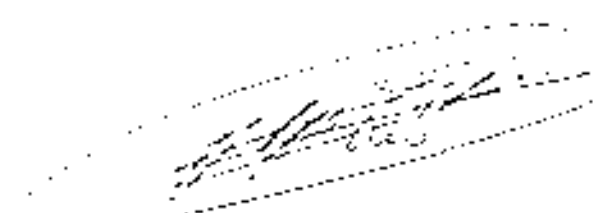

ALFREDO FERNANDO ZIA DE PAEZ
REPRESENTANTE LEGAL
C.I. 1705094512

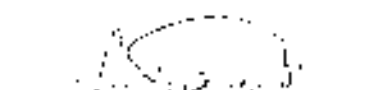

WENDY VALERI BURGOS ARROYO
CONTADOR
RUC 0917319873001

Estado de Resultados Integral

INGRESOS POR VENTAS	
Ingreso por Ventas	19,716,363
TOTAL INGRESOS	19,716,363
Costo de Ventas	- 12,886,883
UTILIDAD BRUTA	6,829,480

GASTOS OPERACIONALES	
Gastos Administrativos Matriz	- 2,396,249
Gastos de Ventas Guayaquil	- 240,706
Gastos de Ventas La Libertad	- 623,462
Gastos de Venta Machala	- 209,706
Gastos de Venta Montalvo	- 126,003
Gastos de Venta Bahía de Caraquez	- 44,375
Gastos de Venta Pedernales	- 82,679
Gastos de Venta Esmeraldas	- 69,218
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	- 3,791,398
 DEPRECIACIONES	 - 247,450
OTROS EGRESOS	- 80,568
UTILIDAD DEL EJERCICIO	2,710,065


ALFREDO FERNANDO ZUÑIGA PAZ
REPRESENTANTE LEGAL
CI 1705094512


WENDY VALERÍ BURGOS ARROYO
CONTADOR
RUC 0917315873001

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

	Capital Social	Aporte Socios Accionistas para futuros capitalizaciones	Reservas		Resultados acumulados aplicación primera vez ANF	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
			Legal	Reservas Facultativas				
01/01/2017 Al 31 de Diciembre del 2016	1,000,000	32,400	194,005	105,034	100,707	3,152,227	-	4,784,169
Corrección de errores								-
Principio y adquisición Propiedad, planta y equipo								-
Otros cambios		32,400						-32,400
Reducción de deudas								-
Reserva legal 2017			103,995					103,995
Resultado integral total del año							1,564,234	1,564,234
01/01/2017 Al 31 de Diciembre del 2017	1,000,000		500,000	105,034	100,707	3,152,227	1,564,234	6,437,784



ALFREDO FERNANDO ZIA DE PAEZ
REPRESENTANTE LEGAL
CI 1705594512



WENDY VALERI BURGOS ARROYO
CONTADOR
RUC 0917319873001

Estado de Flujo de Efectivo

Efectivo usado por actividades de operación:

Recibida de clientes	18,650,814
(menos) Efectiva pagada por:	- 17,264,039

Total Efectivo neto utilizado en actividades de operación	1,386,725
--	------------------

Efectivo utilizado en actividades de inversión:

Incremento (Disminución) Compra de propiedades, planta y equipos	- 736,690
--	-----------

Efectivo neto usado por actividades de inversión	- 736,690
---	------------------

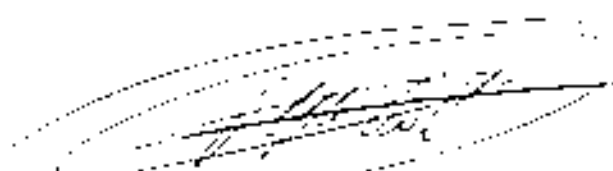
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento:

Incremento (Disminución) Cuentas por cobrar Compañías relacionadas	- 764,661
Incremento (Disminución) Obligaciones bancarias	233,220
Incremento (Disminución) Préstamo accionistas	15,661
Incremento (Disminución) Préstamo Bancario (Pasivo LP)	- 194,901
Incremento (Disminución) Financiamiento LP	- 32,400

Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	- 742,881
---	------------------

Incremento (Disminución) Neto en Caja y Bancos	- 92,846
Caja y bancos al principio del mes	588,963

Caja y bancos al final del mes	496,117
---------------------------------------	----------------


— — — — — ALFREDO FERNANDO ZIA DE PAEZ
REPRESENTANTE LEGAL
CI 1705094512


WENDY VALERI 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 \$ 2,710,065

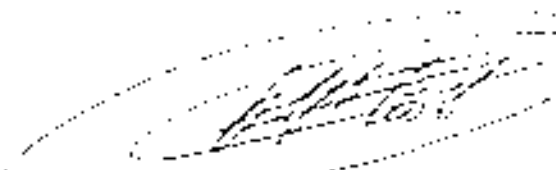
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto

Proveniente de actividades de operación:

Depreciaciones	255,362
Provisión cuentas incobrables	28,397
Reserva Jubilación Patronal y Desahucio	93,568
	377,327

Incremento (Disminución) en Cuentas por Cobrar	- 1,065,549
Incremento (Disminución) Pago Proveedores	- 141,979
Incremento (Disminución) Pago Proveedores del exterior	1,716,961
Aumento otras cuentas por cobrar	440
Incremento (Disminución) Cuentas por Cobrar Empleadas y Anticipos Proveedores	- 250,952
Incremento (Disminución) Crédito Tributario	2,860
Incremento (Disminución) en Inventarios	- 1,091,968
Incremento (Disminución) gastos pagados por anticipados	101
Incremento (Disminución) en gastos acumulados	16,792
Incremento (Disminución) pago Participación Trabajadores	- 200,686
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar No relacionadas	6,946
Incremento (Disminución) Sobregiro bancario	-
Incremento (Disminución) en Obligaciones Tributarias	- 693,631
	1,700,665

Efectivo neto proveniente de actividades de operación 1,386,725


ALFREDO FERNANDO ZÚÑIGA PAÉZ
REPRESENTANTE LEGAL
C/ 1705594532


WENDY VALERÍ 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 está ubicada en el Centro Comercial Albán Barja 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 2017 la empresa mantuvo 49 empleados para desarrollar su actividad

2. Resumen de los 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 2017 aprobados para su emisión por la Administración de Compañía, con fecha 27 de abril de 2018, 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 2017, las 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 2017, aplicadas de manera uniforme a todas las periodos 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 2017 y 31 de diciembre del 2017, 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 2017. 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 2017, son establecidos a su valor neto realizable, el que sea menor. Los inventarios son valorados 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 edificios 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 NC 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:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2017

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 a venta de propiedades, y equipo

La utilidad o pérdida que surge del retiro a 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 a 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 periodo, 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 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 libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

2.8 Préstamos

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

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

2.9 Costos por préstamos

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

El ingreso por interés de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos opios 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 pasivas financieras no derivadas 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, excepta 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 corrientes

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 pérdidas 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 imposables 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 podría 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 reinstauración 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 reconocida legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los montos 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 incluidas en el resultado excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca 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, calculada 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 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 transfiera 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	2,137,101
DEUDORES POR CHEQUES	762,685
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	86,896
ANTICIPOS	226,835
Prov. Ctas Incobrables	- 103,861
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	3,109,656

Las cuentas por cobrar clientes por un monto de \$2,137,101 y deudores por cheque con un monto de \$762,685 representan facturas por venta de Probióticos, fertilizantes los cuales son para la preparación de las piscinas de camarónes 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 \$86,896 que representan préstamos con plazo de hasta 10 meses y sin interés.

Los Anticipos por un monto de \$226,835 corresponden a anticipos que se les da a proveedores locales y del exterior que se liquidan cuando entreguen la factura correspondiente.

El movimiento de la cuenta, Provisión Ctas. Incobrables son para cuentas dudosas por el año terminada al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

Saldo a principio de año	-	75,464
Provisión 2017	-	28,619
Baja de cuentas incobrables		222
Saldo final del año	-	103,861

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2017

4. Inventario

Los inventarios consisten en lo siguiente:

En Dólares

MERCADERIA	
Inventarios	4,036,730
MERCADERIAS EN TRANSITO	
PI-007/2017	115
PI-008/2017	115
TOTAL INVENTARIO	4,036,960

Se cuenta con inventarios en bodega que corresponden a \$ 4,036,730 corresponde a mercadería adquirida localmente y en el Exterior. Adicional, las importaciones en tránsito de mercadería para la venta corresponden a \$ 230.00.

5. Cargos Diferidos

En Dólares

CARGOS DIFERIDOS	
Inversiones en Inmuebles	39,000
TOTAL CARGOS DIFERIDOS	39,000

La cuenta de Cargos Diferidos totaliza \$39,000 la cual representa inversión en inmuebles.

6. Propiedades, planta y Equipos

Los movimientos del costo revelados de propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 se detallan de la siguiente manera:

	Saldo Inicial 2016	Adiciones	Venta	Término Vida Útil	Saldo Final 2017
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO					
Terrénos	368,534	193,460			568,994
Obras en curso	-	344,632			344,632
Edificio	959,981				959,981
Vehículos	544,123	195,293	5,044	17,713	761,159
Muebles y Enseres	113,798	-	8,878	599	104,322
Equipos de Computación	81,753	10,892	-	32,341	62,294
Maquinaria y Equipos	123,300	-	1,851	4,508	116,540
Sistemas Controlen	16,522				16,522
Otros Activos	30,959	8,942	5,746	749	33,406
Edificios bajo A/R	97,749				97,749
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2,880,714	758,299	21,519	\$3,810	3,663,593
DEPRECIACIONES ACUMULADAS					
DEPRECIACIONES	346,834	265,225	9,863	53,810	748,386
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1,811,864	492,985	21,657	0	2,315,212

Incluyen gastos de depreciación del año, por un valor de \$ 219,028.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2017

7. Otras Cuentas por cobrar

En Dólares	
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.	
Cofimar	2,321,163
Vierl	100
Krismare	1,801
Tayo Cultivos Marinos	454
Jugyfruit	11,137
Krismarseafood S.A.	91,724
Phillips Seafood of Ecuador C.A.	23,500
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	2,449,879

B. Cuentas por pagar

En Dólares	
CUENTAS POR PAGAR	
Proveedores Locales	196,692
Proveedores Exterior	4,494,792
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	\$ 4,691,483

Las cuentas por pagar que corresponden a proveedores locales por \$196,692 pertenecen a gastos administrativos, operacionales del giro del negocio.

Las cuentas por pagar corresponden a proveedores del exterior por \$4,494,792 pertenecen a compras de insumos que son los Probióticos, fertilizantes y balanceados.

9. Obligaciones Tributarias

En Dólares	
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	
Iva venta	9,674
Impuesto a la renta por pagar	72,455
Retención Iva 100%	2,297
Retención Iva 70%	4,006
Retención Iva 30%	1,062
Retención Iva 10%	296
Retención Iva 20%	370
Ret en la fuente 1%	658
Ret Fte. Empleados	13,095
Ret en la fuente 8%	289
Ret en la fuente 2%	1,290
Ret. Fte. 10%	1,525
Totales	107,017

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2017

10. Pasivos Acumulados

PASIVOS ACUMULADOS					
PRESTACIONES LABORALES POR PAGAR	Saldo 2016	Pagos	Ajustes	Provisionado	Saldo 2017
Sueldos por Pagar	-	877,378		877,490	112
Décimo Tercer Sueldo	7,083	98,333		99,759	8,510
Décimo Cuarto Sueldo	11,956	15,228	330	16,744	13,802
Vacaciones por pagar	67,600	33,210		69,937	82,787
Participación Trabajadores 15%	200,686	200,686		406,510	406,510
Cuentas por pagar Empleados	1,280	1,280			-
TOTAL PRESTACIONES LABORALES POR PAGAR	289,605	1,246,215	330	1,470,501	513,221
APORTES POR PAGAR					
Aporte Individual 9.45%					2,592
Aporte Patronal 12.15%					12,672
Icec - Secop					1,047
Prestamos Quinquenales					4,006
Fondo de Reserva					2,979
Donaciones Sociales HC					30
Préstamo (s) Hipotecarios					4,187
Aporte extensión salud conyugales/hijos					64
TOTAL APORTES POR PAGAR					33,876
TOTAL					545,097

11. Deudas a Largo Plazo

DEUDAS A LARGO PLAZO	
PRESTAMOS BANCARIOS	
Préstamos - Banco Internacional	1,810
Préstamo Banco Bolivariano	71,752
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS	73,562
PRESTAMOS ACCIONISTAS	
Grünfeld INC. HGF	15,861
TOTAL PASIVOS ACUMULADOS A LARGO PLAZO	15,861

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2017

PASIVOS ACUMULADOS A LARGO PLAZO	
Reserva para Jubilación Patronal	229,370
Reserva para desahucio	129,781
TOTAL PASIVOS ACUMULADOS A LARGO PLAZO	359,151
TOTAL DEUDAS A LARGO PLAZO	
	448,574

Las Obligaciones Bancarias con Banco Bolivariano e Internacional, corresponden a financiamiento por compra de vehículos para uso de la compañía, y la compra de 1 Galpón para uso de Bodega de almacenamiento, el monto por pagar a largo plazo de \$73,562 las cuales son detalladas a continuación:

La primera operación por \$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 plazo. El valor corriente de este préstamo es de \$910.

La segunda 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 \$6,849.

La tercera operación por \$53,712 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 plazo. El valor corriente de este préstamo es de \$13,303.

La cuarta operación por \$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 plazo. El valor corriente de este préstamo es de \$12,252.

La quinta operación por \$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 plazo. El valor corriente de este préstamo es de \$12,252.

La sexta operación por \$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 plazo. El valor corriente de este préstamo es de \$47,543.

La séptima operación por \$160,000 fue otorgada el 23 de Mayo del 2017, a una tasa de interés nominal anual de 9.02%, con fecha de vencimiento el 14 de Noviembre del 2019, es decir 18 meses plazo con pagos trimestrales. El valor corriente de este préstamo es de \$109,027.

La octava operación por \$102,857 fue otorgada en 01 de Diciembre del 2017, a una tasa de interés nominal anual de 9.33% con fecha de vencimiento el 14 de Diciembre del 2020, es decir a 36 meses plazo. El valor corriente de este préstamo es de \$31,105.

12. Patrimonio

PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	
Grünfeed Corporation SA	999,980
Alfredo Zúñiga Pérez	20
RESEervas	
Reservas Legales	500,000
Reservas Facultativas	105,034
REEXPRESIONES MONETARIAS	
Resultados acumul. optación primera vez NIIF	100,702
APORTES FUTURO CAPITAL	
Aporte Futuro Capit. Grünfeed INC	-
	1,705,737
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	748,732
Utilidad del Ejercicio 2017	1,564,324
	4,716,552
Totales	6,422,289

Al 31 de Diciembre del 2017 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2017

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".

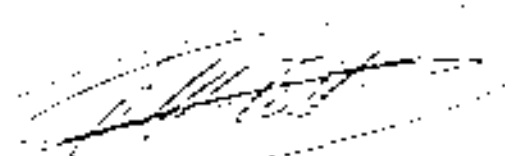
13.2 Cálculo de anticipo de impuesto a la renta

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 causada sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitiva, o menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

13.3 Conciliación tributaria

Al 31 de Diciembre del 2017 se procedió a realizar la siguiente Conciliación Tributaria:

UTILIDAD DEL EJERCICIO	2,710,064.59
(-) 154PANT, Trabajadores	406,503.69
Utilidad después de Participación Trabajadores	2,303,560.90
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	737,368.28
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-
UTILIDAD GRAVABLE	2,540,943.19
Total impuesto causado (25%)	635,235.80
(-) Anticipo correspondiente al ejercicio fiscal corriente	113,994.57
PÉAJA DEL SALDO DEL ANTICIPO - DECRETO EJECUTIVO No. 210	45,597.83
ANTICIPO REDUCIDO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO	68,396.74
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO REDUCIDO	566,839.05
SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	68,396.74
(-) Atenciones en la fuente del ejercicio fiscal	183,595.31
(-) Crédito Tributario	379,185.22
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	72,455.07



ALFREDO FERNANDO ZÚÑIGA PAEZ
REPRESENTANTE LEGAL
CT 1705094512



WENDY VALERI BURGOS ARROYO
CONTADOR
RUC 0917319873001