GENÉTICA DEL CARIBE GENEDELCAR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 e informe del Auditor Independiente

GENÉTICA DEL CARIBE GENEDELCAR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados por el Año Terminado

el 31 de diciembre del 2015 e Informe del

Auditor Independiente

GENÉTICA DEL CARIBE GENEDELCAR S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO

EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Contenido	Página
Informe del Auditor Independiente	1 - 2
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de los cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 36

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones de Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US$	U.S. dólares

Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas de
GENÉTICA DEL CARIBE GENEDELCAR S.A. Y SUBSIDIARIAS

He auditado los estados financieros consolidados que se acompañan del Grupo económico **GENÉTICA DEL CARIBE GENEDELCAR S.A. Y SUBSIDIARIAS** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros consolidados. Los estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración del Grupo con base a lo establecido en la nota 2 y en la Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros para propósitos especiales

1. La Administración de **GENÉTICA DEL CARIBE GENEDELCAR S.A. Y SUBSIDIARIAS** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con las políticas contables descritas en la nota 2 y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados acorde a lo determinado en la Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 de la Superintendencia de Compañías, que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y, realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera el Grupo.

Responsabilidad del Auditor Independiente

2. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados basada en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifique y ejecute la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros consolidados no contienen errores significativos.

3. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros consolidados contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente del Grupo en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Grupo. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas

por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros consolidados. Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoria calificada.

Bases para una opinión calificada

4. El Grupo durante el año 2015, reversó de los activos y patrimonio la revalorización procedente del terreno ubicado en Petrillo- Ecuador y sus correspondientes obras en cursos por US$. 1.736.400 producto de los avalúos realizados durante el año 2014. Posteriormente, se registró la venta de estos bienes en diciembre del 2015 provocando una utilidad por el mismo importe en los resultados del ejercicio. En adición, de haberse registrado la transacción de acuerdo a la normativa vigente, el efecto hubiese producido una pérdida en venta de Propiedad, Planta y Equipo por US$. 574.725. Este registro origina que los ingresos del periodo se encuentren sobrestimados por US$. 1.736.400 y los gastos del periodo subestimados por US$. 574.725.

5. Como se describe con mayor detalle en la nota 11 a los estados financieros, los saldos al 31 de diciembre de 2015 de otros activos incluyen importes reconocidos como activos por gastos pre-operativos provenientes de periodos anteriores. Esta práctica difiere de lo requerido en la NIC 38 de las Normas Internacionales de Información Financiera la cual requiere que se reconozca como un gasto en el momento en que se incurre en tales costos de preapertura. Consecuentemente al no estar permitido su registro como activo, los saldos de otros activos, se encuentran sobrestimados en US$. 218.720 y su efecto en la cuenta patrimonial resultados acumulados.

Opinión calificada

6. En mi opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafos 4 al 5, los estados financieros consolidados indicados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada de **GENÉTICA DEL CARIBE GENEDELCAR S.A. Y SUBSIDIARIAS** al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las politicas contables descritas en la nota 2 y acorde a la Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003.

Otros asuntos

7. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2015 que se presentan adjuntos no han sido preparados sobre una base comparativa con el año 2014 y por ellos no se muestra dicha información comparativa, como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera debido a que no se contaba con información consolidada en dicho periodo. (ver nota 2)

Carlos J. Villalva Franco
SC.- RNAE -2- No. 453

Guayaquil, Agosto 23, 2017

GENÉTICA DEL CARIBE GENEDELCAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Guayaquil-Ecuador)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2015
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	54.267
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	892.286
Existencias	6	165.316
Pagos Anticipados Corrientes	7	2.230
Activos por Impuestos Corrientes	8	29.813
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.143.912
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad, Planta y Equipos, neto de depreciación acumulada	9	4.255.105
Otros Activos	10	360.011
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		4.615.116
TOTAL ACTIVOS		5.759.029
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	765.483
Pasivos por Impuestos Corrientes	8	41.917
Obligaciones a corto plazo por Beneficios a los Empleados	12	61.899
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		869.299
PASIVOS NO CORRIENTES		
Obligaciones a Largo Plazo	13	4.880.410
Obligaciones a Largo Plazo por Beneficios a los Empleados	14	26.232
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		4.906.642
TOTAL PASIVOS		5.775.941
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LAS PARTICIPACIONES CONTROLADORAS		(15.265)
Participación en el interés minoritario	15	(1.647)
TOTAL PATRIMONIO (Según Estado adjunto)		(16.912)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5.759.029

María Elizabeth Da Silva
Presidente

Darwin Gamboa Manzur
Contador General
Reg. Nº 8338

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

GENÉTICA DEL CARIBE GENEDELCAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Guayaquil-Ecuador)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	NOTAS	2015
Ingresos de Actividades Ordinarias Netos	16	5.896.109
Costo de operación	16	(5.239.500)
Ganancia Bruta		**656.609**
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración	17	(803.770)
Gastos de Venta	17	(835.101)
Gasto de Planta	17	(1.142.863)
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
Gastos Financieros		(42.583)
Otros Ingresos		2.526.723
Otros Gastos		(320.567)
Ganancia antes de Participacion de Trabajadores e Impuesto a la Renta		**38.448**
15% Participacion de Trabajadores	12	(5.774)
Ganancia antes de Impuesto a la Renta		**32.674**
Impuesto a la Renta Causado		(31.077)
GANANCIA DEL AÑO		1.597
Otros Resultados integrales		-
Total de resultado integral del año		**1.597**
Resultado integral del año atribuibles a:		
Participaciones controladoras		1.704
Interés minoritario		(106)
		1.597

María Elizabeth Da Silva
Presidente

Darwin Gamboa Moreno
Contador General
Reg. N° 8338

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

GENÉTICA DEL CARIBE GENEDELCAR S.A.
(Guayaquil- Ecuador)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS CONSOLIDADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Superávit Revaluación Activos	Patrimonio Atribuible a la Controladora	Participación en el Interes Minoritario	Total
Saldos al 1 de enero de 2015	100.000	-	841	(1.339.222)	2.527.039	1.288.658	-	1.288.658
Transacciones del año:								
Aportes en efectivo para futuras capitalizaciones	-	430.000	-	-	-	430.000	-	430.000
Ajuste de revalorización de Activos Fijos	-	-	-	-	(1.736.400)	(1.736.400)	-	(1.736.400)
Otros ajustes	-	-	-	773	-	773	-	773
Ganancia del año	-	-	-	1.704	-	1.704	(1.647)	57
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	100.000	430.000	841	(1.336.745)	790.639	(15.265)	(1.647)	(16.912)

María Elizabeth Da Silva
Presidente

Darwin Gamboa Moreno
Contador General
Reg. N° 8338

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

GENÉTICA DEL CARIBE GENEDELCAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2015
Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:	
Efectivo recibido de clientes	6.110.536
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(8.211.572)
Efectivo pagado por intereses	(42.571)
Otros ingresos	840.188
Efectivo neto utilizado de actividades de operación	**(1.303.419)**
Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:	
Adiciones de propiedades y equipos, neto	(470.640)
Venta de propiedades y equipos	142.711
Otros pagos	(153.322)
Efectivo neto utilizado de Actividades de Inversión	**(481.251)**
Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:	
Préstamos de accionistas	1.312.872
Aportes para aumentos de capital	430.000
Efectivo neto provisto en Actividades de Financiamiento	**1.742.872**
Aumento Neto del Efectivo	(41.798)
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Inicio del Periodo	96.065
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Final del Periodo	**54.267**

María Elizabeth Da Silva
Presidente

Darwin Gamboa Moreno
Contador General
Reg. N° 8338

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

GENÉTICA DEL CARIBE GENEDELCAR S.A.

Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre
del 2015 e informe del Auditor Independiente

GENÉTICA DEL CARIBE GENEDELCAR S.A.

Estados Financieros por el Año Terminado

el 31 de Diciembre del 2015 e Informe del

Auditor Independiente

GENÉTICA DEL CARIBE GENEDELCAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Contenido	Página
Informe del Auditor Independiente	1 - 2
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de los cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 32

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones de Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US$	U.S. dólares

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de

GENÉTICA DEL CARIBE GENEDELCAR S.A.,

Informe sobre los Estados Financieros:

1. He auditado el estado de situación financiera adjunto de **GENÉTICA DEL CARIBE GENEDELCAR S.A.** al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **GENÉTICA DEL CARIBE GENEDELCAR S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y, realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente:

3. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría. Mi auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

   Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

   Una auditoria incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

   Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido en mi auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros indicados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GENÉTICA DEL CARIBE GENEDELCAR S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

5. Los estados financiero al 31 de diciembre del 2014 que se presentan adjuntos para propósitos de comparación no requerían ser auditados consecuentemente no los he auditado, ni han sido auditados por otros auditores.

Carlos J. Villalva Franco
SC.- RNAE -2- No. 453

Guayaquil, Abril 30, 2016

GENÉTICA DEL CARIBE GENEDELCAR S.A.
(Guayaquil-Ecuador)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2015	2014 (No auditado)
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1,472	3,509
Activos financieros	7	404,275	224,490
Activos por Impuestos corrientes	8	2,544	3,148
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**408,291**	**231,147**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversiones en Subsidiarias	9	225,000	225,000
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	10	3,704,617	5,902,934
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**3,929,617**	**6,127,934**
TOTAL ACTIVOS		**4,337,908**	**6,359,081**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivos Financieros	11	10,845	2,641
Pasivos por Impuestos Corrientes	8	6,908	1,538
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	12	652	1,236
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**18,405**	**5,415**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones a largo plazo	13	4,271,998	6,304,219
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		**4,271,998**	**6,304,219**
TOTAL PASIVOS		**4,290,403**	**6,309,634**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado adjunto)	14	**47,505**	**49,447**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**4,337,908**	**6,359,081**

Sr. Salvador Giraldo Suárez
Gerente General

Darwin Gamboa
Contador General
Reg. N° 8338

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

GENÉTICA DEL CARIBE GENEDELCAR S.A.
(Guayaquil-Ecuador)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2015	2014 (No auditado)
Ingresos de Actividades Ordinarias		16,868	-
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Administración		(56,027)	(15,332)
OTROS INGRESOS (GASTOS):			
Otros ingresos		58,768	37,763
Gastos Financieros		(1,732)	(144)
Otros Gastos		(17,628)	(15,279)
Ganancia antes de Participacion de Trabajadores e Impuesto a la Renta		**249**	**7,008**
15% Participacion de Trabajadores		(37)	(1,051)
Ganancia antes de Impuesto a la Renta		**212**	**5,957**
Impuesto a la Renta		(2,154)	(1,310)
GANANCIA (PERDIDA) DEL AÑO		**(1,942)**	**4,647**
Otros Resultados integrales		-	-
Total de resultado integral del año		**(1,942)**	**4,647**

Sr. Salvador Garófalo Suárez
Gerente General

Darwin Gamboa
Contador General
Reg. Nº 8338

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

GENÉTICA DEL CARIBE GENEDELCAR S.A.
(Guayaquil- Ecuador)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Reserva Legal y De Capital	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 Enero del 2014	50,000	-	(5,200)	44,800
Transacciones del año:				
Ganancia del año	-	-	4,647	4,647
Apropiación de Reserva Legal	-	465	(465)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	**50,000**	**465**	**(1,018)**	49,447
Transacciones del año:				
Pérdida del año	-	-	(1,942)	(1,942)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	**50,000**	**465**	**(2,960)**	47,505

Sr. Salvador Garófalo Suárez
Gerente General

Darwin Gamboa
Contador General
Reg. Nº 8338

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

GENÉTICA DEL CARIBE GENEDELCAR S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2015	2014 (No Auditado)
Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:		
Efectivo recibido de clientes	-	-
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(172,059)	(30,755)
Otros ingresos	59,012	37,763
Efectivo pagado por intereses	(1,732)	-
Efectivo neto (utilizado) provisto de actividades de operación	**(114,779)**	**7,008**
Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:		
Préstamos de accionistas	728,612	6,266,456
Préstamos a partes relacionadas	(615,870)	(6,488,809)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las Actividades de Financiamiento	**112,742**	**(222,353)**
Disminución Neta del Efectivo	(2,037)	(215,345)
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Inicio del Periodo	3,509	218,854
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Final del Periodo	**1,472**	**3,509**

Sr. Salvador Garofalo Suárez
Gerente General

Darwin Gamboa
Contador General
Reg. N° 8338

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.