

ERNESTO FRIAS RAMOS Y ASOCIADOS

Audidores & Consultores Independientes

Dirección: Los Ríos # 810 entre Avda.
9 de Octubre y Hurtado, Edificio
Absalón Guevara 3er. Piso. Ofi. 304

Teléfono: 2371305-099405233

Mail: effrias@hotmail.com

Guayaquil-Ecuador

LABORATORIOS QUIROLA LABOUR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

INDICE	Pag.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estado de Situación	4 - 5
Estado de Resultados	6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujo de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 15



ERNESTO FRIAS RAMOS Y ASOCIADOS

Audidores & Consultores Independientes

Dirección: Los Ríos # 810 entre Avda.
9 de Octubre y Hurtado, Edificio
Absalón Guevara 3er. Piso. Ofi. 304
Teléfono: 2371305-099405233
Mail: effrias@hotmail.com
Guayaquil-Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

LABORATORIOS QUIROLA LABQUIR S.A.

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **LABORATORIOS QUIROLA LABQUIR S.A.** que comprenden el Estado de Situación al 31 de diciembre del 2010, y el correspondiente Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos

de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Limitación

No hemos recibido confirmaciones de los bancos.

No hemos obtenido información de los asesores legales de la sociedad, por lo que no podemos opinar respecto a la existencia de posibles pasivos de carácter contencioso que pudieran requerir su adecuada cobertura en los estados financieros adjuntos.

5. Opinión.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de ajustes si los hubieren, que pudieren haber sido determinados como necesarios, si hubiéramos obtenido las confirmaciones de bancos y abogados, indicados en el párrafo 4, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **LABORATORIOS QUIROLA LABQUIR S.A.**, al 31 de diciembre del 2010, resultado de operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-663
Mayo 28, 2012
Guayaquil-Ecuador



LABORATORIOS QUIROLA LABQUIR S.A.

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Expresado en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	<u>2010</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja bancos		41.387
Cuentas por cobrar	3	37.093
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	4	890.105
Inventarios	5	38.907
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.007.492</u>
 PROPIEDADES Y EQUIPOS:	 6	
Terrenos		4.296
Maquinarias y Equipos		29.470
Muebles y enseres		49.226
Instalaciones		145.532
Infraestructuras		44.361
Vehículos		21.450
Edificios		82.817
Equipos de computación		19.488
		<u>396.640</u>
Menos - Depreciación Acumulada		<u>(188.680)</u>
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		<u>207.960</u>
 TOTAL ACTIVOS		<u><u>1.215.452</u></u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación

LABORATORIOS QUIROLA LABQUIR S.A.

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Expresado en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2010
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar	7	193.082
Cuenta por pagar relacionadas	8	71.846
Pasivos acumulados	9	21.909
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		286.837
PASIVO A LARGO PLAZO	10	413.350
TOTAL DE PASIVOS		700.187
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	11	492.800
Reserva legal	12	5.523
Resultados de años anteriores		7.020
Utilidad del ejercicio		9.922
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		515.265
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.215.452

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situacion.

LABORATORIOS QUIROLA LABQUIR S. A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	<u>2010</u>
INGRESOS POR VENTAS		1.157.646
COSTO DE VENTAS		996.150
Utilidad bruta		<u>161.496</u>
<u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>		
Gastos administrativos		122.997
Gastos financieros		26.539
Otros ingresos		(3.604)
		<u>145.932</u>
Utilidad antes de Participación e Impuestos	13	15.564
15% Participación Trabajadores		2.335
Impuesto a la Renta		3.307
Utilidad neta		<u><u>9.922</u></u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

LABORATORIOS QUIROLA LABQUIR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2010	492.800	5.523	(1.545)	9.010	505.788
<u>Movimiento</u>					
Ajustes a resultados acumulados			(445)		(445)
Transferecia			9.010	(9.010)	-
Utilidad del ejercicio				9.922	9.922
SALDO AL 31-12-2010	492.800	5.523	7.020	9.922	515.265

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

LABORATORIOS QUIROLA LABQUIR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2010</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación	
Efectivo recibido de clientes	1.768.142
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(1.060.997)
Otros ingresos	3.604
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>710.749</u>
 Flujo de efectivo por las actividades de inversión	
Compra de activos fijos, netos	(53.790)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversion	<u>(53.790)</u>
 Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento	
Inversiones	-
Sobregiro bancario	-
Obligaciones bancarias	(1.242)
Deuda con compañías relacionadas	(648.128)
Ajuste a patrimonio	(445)
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	<u>(649.815)</u>
 Incremento (Disminucion) del efectivo	7.144
Mas efectivo al inicio del periodo	34.243
Efectivo al final del periodo	<u>41.387</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado

LABORATORIOS QUIROLA LABQUIR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

2010

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO)
POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad del ejercicio 9.922

Más:

**Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con
el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:**

Depreciación 32.438
32.438

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Cuentas por cobrar 133.889
Cuentas por cobrar compañías relacionadas 508.353
Gastos pagados por anticipados 12.269
Inventarios 11.279
Cuentas por pagar (2.526)
Cuentas por pagar compañías relacionadas 1.138
Pasivos acumulados 3.987
668.389

**EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

710.749

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

LABORATORIOS QUIROLA LABOUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 23 de diciembre de 1994. Su objeto principal es la producción de larvas de camarón y otras especies bioacuáticas, mediante instalación de laboratorio y la actividad pesquera en sus fases de captura, extracción, procesamiento y comercialización.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país la de los Estados Unidos de América.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

BASES DE PRESENTACIÓN.- Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares, han sido preparados de conformidad con Políticas y prácticas contables de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la evaluación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando puede llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias a la información que se mantenía disponible al momento.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 06.Q.ICI 004 del 21 de agosto del 2006, considerando que es fundamental para el desarrollo empresarial del país actualizar las normas de contabilidad a fin de que éstas armonicen con principios, políticas, procedimientos y normas universales para el adecuado registro de transacciones, la correcta preparación y presentación de estados financieros y una veraz interpretación de la información contable, ha dispuesto la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

El 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, como se indica a continuación:

1. A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4.000.000 al 31 de diciembre del 2007, las compañías Holding o tenedoras de acciones; que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales, las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público, las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

CAJA Y BANCOS.- Incluye el efectivo disponible y depósitos mantenidos en cajas y bancos de libre disposición.

INVENTARIOS.- Al costo promedio, que no excede el valor de mercado, como sigue:

Materia prima.- Al costo de adquisición de compras locales.

Materiales y Suministros.- Al costo de compras locales para el consumo y engorde de larvas de camarón.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a gastos cuando se incurrir. Los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse las propiedades. Los resultados por retiro se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y de mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVOS	%	AÑOS
Edificios	5	20
Maquinarias y equipos	10	10
Instalaciones	10	10
Vehículos	20	5
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	33	3

RESERVA LEGAL.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

INGRESOS.- Son reconocido en resultados, por la emisión de facturas a clientes.

COSTOS.- Representan los costos incurridos en la producción de camarón.

INTERESES.- Son registrados mediante el método del devengado para obligaciones generadas en pasivos a corto y largo plazo.

PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

IMPUESTO A LA RENTA.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 24% del impuesto a la renta o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades. El impuesto es cargado en los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 las cuentas por cobrar consistían en:

Clientes locales	768
Empleados	2.714
Anticipo a proveedores	69
Varios deudores	2.847
Impuesto y retención en la fuente	30.695
	<u>37.093</u>

La Compañía no considera necesario hacer provisión para incobrables dado que el total de su cartera es recuperable.

4. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2010 las cuentas por cobrar relacionadas consistían en:

	<u>2010</u>
Sociedad Agrícola Alamos C. A.	58.548
Exportadora Machala Cia. Ltda.	143.934
Angiosa S. A.	6.751
Muthadycorp S.A.	125.245
Cadex Cía. Ltda.	86.820
Mulviant S.A.	83.860
Penstation S.A.	92.333
Condemar S.A.	75.267
Bouluscorp S.A.	70.238
Ansorena S.A.	64.778
Zayedcorp S.A.	40.597
Maliri C.A.	21.161
Estdiconst S.A.	16.449
Yasimcorp S.A.	3.093
Richcompany S.A.	1.031
	<u>890.105</u>

Las cuentas por cobrar relacionadas tienen su origen por el financiamiento que realiza la compañía para compra de activos, cubrir gastos menores de impuestos, tasas y contribuciones, no generan ningún tipo de interés.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2010, los inventarios consistían en:

	2010
Inventario de materiales e insumos	38,907
	38,907

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2010 los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2010	Adiciones	Bajas	Transferenci as	Reclasificac iones	Saldo al 31/12/2010
Terrenos	4.296	-	-	-	-	4.296
Maquinarias y equipos	26.692	2.778,00	-	-	-	29.470
Muebles y enseres	47.640	1.586	-	-	-	49.226
Instalaciones	141.205	4.327,00	-	-	-	145.532
Infraestructuras	-	44.361	-	-	-	44.361
Vehiculos	21.450	-	-	-	-	21.450
Edificios	82.817	-	-	-	-	82.817
Equipos de computación	18.750	199	-	-	539	19.488
	342.850	53.251	-	-	539	396.640
Depreciación Acumulada	(156.242)	(32.438)	-	-		(188.680)
	186.608	20.813	0	-	539	207.960

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2010
Proveedores (1)	175.373
Intereses por pagar	7.758
Retenciones e impuestos por pagar	9.951
	193.082

Los saldos de proveedores, a la fecha de emisión de este informe (28 de mayo del 2012) han sido pagados en su totalidad.

8. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2010, las cuentas por pagar compañías relacionadas consistía en:

	<u>2010</u>
Grupquir S. A.	65.495
Industrias Plásticas Plastiquir S. A.	5.411
Estar	940
	<u><u>71.846</u></u>

Corresponde a préstamos efectuados para capital de trabajo, no generan ningún tipo de interés ni poseen plazo de vencimiento.

9. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2010, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2010</u>
Décimo tercer sueldo	594
Décimo cuarto sueldo	5.172
Vacaciones	6.514
Fondo de reserva	834
Otras cuentas por pagar	409
15% Participación de trabajadores	8.386
	<u><u>21.909</u></u>

10. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010, el pasivo a largo plazo consistía en:

	<u>2010</u>
Banco Pichincha Miami - OP # 10629 (1)	400.000
Industrias y Cultivos el Camarón ICCSA	13.350
	<u><u>413.350</u></u>

(1) Préstamo para capital de trabajo por US\$400.000, otorgado en Agosto 20 del 2010, a un solo pago final que vence en Febrero 8 del 2012, a una tasa del 5.250% anual.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010, el capital social está conformado por 12.320.000 acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$ 0,04 cada una. Su principal accionista es TALICUD S. A., esta empresa es constituida bajo las leyes de Panamá.

12. RESERVA LEGAL

La Ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como capitalizarse.

13. IMPUESTO A LA RENTA

CONTINGENCIA

La compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades de control respectivas; consecuentemente, los años 2009 y 2008 están abiertos a la revisión por parte del Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2010, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

Utilidad contable antes de impuesto a la renta y 15% participación de trabajadores.	15.564
(-) 15% Participación de trabajadores	(2.334)
Base del cálculo para el 25% de impuesto a la renta	<u>13.230</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>3.307</u>

14. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de presentación del presente informe (28 de mayo del 2012) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.