

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

INFORME DE AUDITORIA POR EL AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

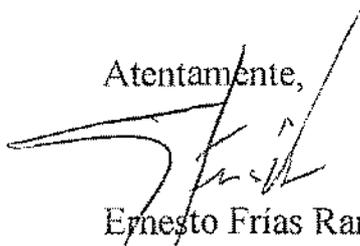
EXP: 71941

Ciudad.-

Estimados señores,

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvase encontrar 1 ejemplar del informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la compañía **PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2015.

Atentamente,



Ernesto Frías Ramos
SC-RNAE-2-663

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

INDICE	Pág.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de Situación	4 - 5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujo de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 24

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.** al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

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 Internacionales de Información Financiera. 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 presentaciones 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 presentación 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 presentación 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. Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, resultado de operaciones, los cambios en el patrimonio neto y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-663
Abril 15, 2016
Guayaquil-Ecuador

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	276.337	404.160
Cuentas por cobrar	4	1.833.486	2.117.068
Cuentas por cobrar compañías relacionadas		104	-
Inventarios	5	2.477.876	2.682.686
Seguros pagados por anticipado		25.589	9.065
Depósitos en garantía		600	600
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		4.613.992	5.213.579
PROPIEDADES Y EQUIPOS:	6		
Activos fijos no depreciables		368.534	368.534
Activos fijos depreciables		2.060.677	54.741
Construcciones en curso		-	1.971.389
		2.429.211	2.394.664
Menos - Depreciación Acumulada		(423.412)	(404.577)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		2.005.799	1.990.087
CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS A L/P	7	1.035.630	574.249
INVERSIONES EN INMUEBLES	8	39.000	-
TOTAL ACTIVOS		7.694.421	7.777.915



Alfredo Ziade
GERENTE GENERAL



Augusto de la A
CONTADOR GENERAL

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

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

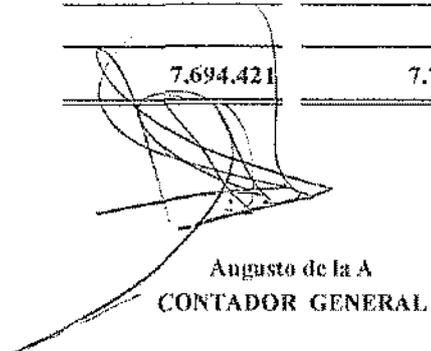
ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2015	2014
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones Bancarias	9	123.045	106.554
Cuentas por pagar	10	3.155.102	3.801.986
Pasivos acumulados	11	232.983	248.145
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3.511.130	4.156.685
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	12	13.561	68.825
Jubilación y desahucio	13	221.744	175.070
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		235.305	243.895
TOTAL PASIVOS		3.746.435	4.400.580
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	21	1.000.000	1.000.000
Aporte futuro aumento de capital		32.400	32.400
Reserva legal	22	306.354	246.617
Reserva facultativa		105.034	105.034
Reserva por valuación		213.912	213.912
Resultados acumulados		1.776.979	1.265.411
Resultado integral total del ejercicio		513.307	513.961
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		3.947.986	3.377.335
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		7.694.421	7.777.915



Alfredo Zinde
GERENTE GENERAL



Augusto de la A
CONTADOR GENERAL

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

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

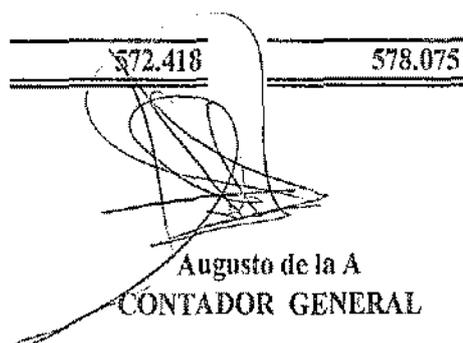
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por ventas	14	12.016.975	10.726.066
Costo de ventas	15	6.955.504	6.428.748
Utilidad bruta		5.061.471	4.297.318
<u>GASTOS:</u>			
Gastos administrativos	16	2.966.020	2.227.918
Gastos de ventas	17	1.127.470	1.148.374
Gastos financieros	18	38.009	27.950
Otros egresos	19	24.734	241
		4.156.233	3.404.483
Utilidad antes de Part. Trabajadores e Impuesto a la Renta sobre las utilidades		905.238	892.835
Participación de trabajadores sobre las utilidades		(135.785)	(133.925)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		769.453	758.910
Impuesto a la renta		(197.035)	(180.835)
Resultado integral total del ejercicio		572.418	578.075


Alfredo Ziadé
GERENTE GENERAL


Augusto de la A
CONTADOR GENERAL

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

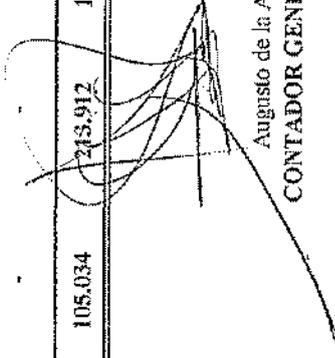
PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
FOR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Aporte futuro aumento de capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por Valuación	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2014	2.400	1.030.000	137.622	105.034	213.912	999.775	310.517	2.799.260
Transferencia	-	-	-	-	-	310.517	(310.517)	-
Apropiación reserva legal	-	-	108.995	-	-	(44.881)	(64.114)	-
Aumento de capital	997.600	(997.600)	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	578.075	578.075
SALDO AL 01-01-2015	1.000.000	32.400	246.617	105.034	213.912	1.265.411	513.961	3.377.335
Transferencia	-	-	-	-	-	513.961	(513.961)	-
Ajustes	-	-	626	-	-	(2.393)	-	(1.767)
Apropiación reserva legal	-	-	59.111	-	-	-	(59.111)	-
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	572.418	572.418
SALDO AL 31-12-2015	1.000.000	32.400	306.354	105.034	213.912	1.776.979	513.307	3.947.986


Alfredo Zúñiga
GERENTE GENERAL

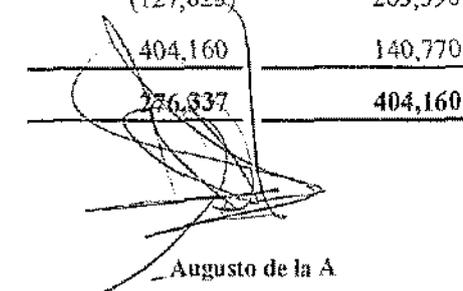

Augusto de la A
CONTADOR GENERAL

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	11,842,442	11,705,630
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(11,686,103)	(10,751,868)
Otros egresos, Neto	(24,734)	(241)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	131,605	953,521
Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	(226,562)	(692,057)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	(226,562)	(692,057)
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Inversiones	(39,000)	-
Sobregiro bancario	-	(10,174)
Obligaciones bancarias	(38,773)	(38,733)
Deuda con accionistas	-	-
Incremento en capital	-	-
Jubilación y desahucio	46,674	50,833
Ajustes patrimonio	(1,767)	-
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	(32,866)	1,926
Incremento (Disminucion) del efectivo	(127,823)	263,390
Mas efectivo al inicio del periodo	404,160	140,770
Efectivo al final del periodo	276,337	404,160


Alfredo Zinde
GERENTE GENERAL


Augusto de la A
CONTADOR GENERAL

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

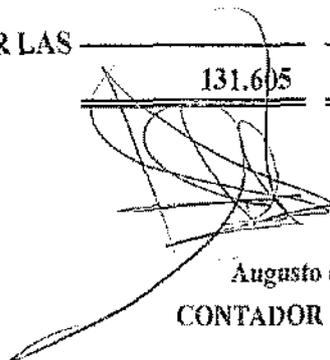
PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado integral total del ejercicio	572.418	578.075
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	210.850	163.880
	<u>210.850</u>	<u>163.880</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	283.582	(371.970)
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(461.485)	1.439.736
Inventarios	204.810	(1.119.685)
Gastos pagados por anticipado	(16.524)	4.790
Cuentas por pagar	(646.884)	162.029
Cuentas por pagar compañías relacionadas	-	(6.471)
Pasivos acumulados	(15.162)	103.137
	<u>(651.663)</u>	<u>211.566</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>131.605</u></u>	<u><u>953.521</u></u>



Alfredo Ziadé
GERENTE GENERAL



Augusto de la A
CONTADOR GENERAL

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

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 1 de diciembre de 1994 e inscrita en el registro mercantil el 20 de enero de 1995. Tiene por actividad la pesca en todas sus fases tales como: captura, exportación, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas, así como también tiene como objeto la venta al por mayor de alimentos para la acuicultura.

Operaciones.- La compañía se dedica a la importación y exportación de equipos y productos para la producción de camarón como son: artemia, vitamina c, balanzas y otros.

La matriz está ubicada en Guayaquil, Av. C.J. Arosemena Km. 2 ½, tiene sucursales en los cantones: La Libertad, Machala, Bahía de Caraquez, Pedernales y Esmeraldas.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 el personal total de la Compañía es de 47 y 49 empleados, que se encuentran distribuidos entre área operativa y administrativa. Estos empleados están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1. Base de presentación.- Los estados financieros de **PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

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

2.3. Efectivo en caja y bancos.- Corresponde al efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

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

Cuentas por cobrar.- Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con sus clientes por las ventas del giro del negocio; las cuentas por cobrar con entidades relacionadas corresponden a montos adeudados, por préstamos de efectivo o entrega de productos. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

Cuentas por pagar.- Corresponden a obligaciones de pago locales y del exterior registradas al costo, por las importaciones o compras locales de productos a comercializar. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

Las cuentas por pagar con relacionadas corresponden a obligaciones de pago por préstamos de efectivo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

Obligaciones financieras.- Están representados a su valor razonable. Posteriormente son registrados con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones

2.5. Inventarios.- Están registrados al costo promedio, que no excede el valor de mercado, de mercadería, suministros e insumos utilizados en el mercado acuícola, al costo de los valores incurridos en la importación y desaduanización de las mercaderías, hasta su ingreso a bodega.

2.6. Impuesto corriente.- Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado - IVA, generado en las compras locales de bienes, servicios e importaciones relacionados con el giro del negocio.

2.7. Pagos anticipados.- Constituyen anticipos entregados a proveedores de servicios que son liquidados en función del devengado, con el soporte de la factura.

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

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

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

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

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

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

2.10. Beneficios a empleados

- **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, se registra con cargo a resultados acumulados.
- **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

2.11. Reserva por jubilación patronal e indemnización por desahucio.- La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado en el Art. 216 del Código del Trabajo que establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios a la compañía, continuada o interrumpidamente en una misma Empresa. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de la terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador; este beneficio se lo denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargos a resultados del ejercicio del año.

Las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los ajustes de los supuestos actuariales se cargan a resultados del ejercicio en que se originan

2.12. Reservas y Resultados Acumulados.-

□ **Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva

alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

□ **Reserva por valuación.-** De acuerdo a Resolución No. SC.ICL.CPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación, generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debe ser transferido al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados, saldo que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

□ **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Mediante Resolución No. SC.G.LCI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el “Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos”.

2.13. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

La Compañía genera sus ingresos principalmente de las ventas locales de insumos para la producción de camarón.

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

2.15. Provisión para impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 23% de impuesto a la renta, o una tarifa del 13% del impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2012 y 2013 en 23% y 22% respectivamente. En los años 2013 y 2012, la Compañía liquidó su impuesto a la renta aplicando la tasa corporativa del 22% y 23% respectivamente.

2.16.- Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el efectivo en caja y bancos consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja general	9.234	11.152
Bancos	267.103	393.008
	<u>276.337</u>	<u>404.160</u>

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

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes locales (1)	1.417.767	1.692.038
Empleados	7.015	23.684
Anticipo a proveedores	32.825	22.918
Cheques post-fechaos (2)	379.585	423.266
Otras cuentas por cobrar	6.253	4.865
Impuestos pagados (3)	52.425	-
	<u>1.895.870</u>	<u>2.166.771</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(62.384)</u>	<u>(49.703)</u>
	<u>1.833.486</u>	<u>2.117.068</u>

(1) Representan saldos adeudado por clientes, a la fecha de emisión de este informe (15 de abril del 2016) han sido recuperados en un 94%.

(2) Los saldos de cheques post-fechaos, a la fecha de emisión de este informe (15 de abril del 2016) han sido depositados en un 90% sobre el valor total.

(3) Incluye US\$52.118 por Crédito tributario Renta y US\$307 por Retención de IVA.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	49.703	40.724
Provisión	17.440	50.639
Compensación y/o ajuste	<u>(4.759)</u>	<u>(41.660)</u>
Saldo final	<u>62.384</u>	<u>49.703</u>

La administración de la compañía considera razonable la provisión para cuentas incobrables para cubrir el riesgo de cobro en sus cuentas por cobrar.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los inventarios consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Mercadería en bodega	2.477.876	2.682.686
	<u>2.477.876</u>	<u>2.682.686</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Ventas	Bajas	Transferencias	Saldo al 31/12/2015
Terrenos	368.534	-	-	-	-	368.534
Obras en curso	54.741	60.927	-	-	(115.668)	-
Edificios	1.085.567	-	-	-	78.574	1.164.141
Maquinarias y Equipos	80.135	27.223	(17.263)	-	33.519	123.614
Muebles y enseres	110.192	-	-	-	3.575	113.767
Equipos de computación	77.677	14.594	-	(3.999)	-	88.272
Sistemas contables	16.522	-	-	-	-	16.522
Vehículos	572.771	203.546	(200.793)	(50.733)	-	524.771
Otros activos	28.325	1.065	-	-	-	29.390
	<u>2.394.664</u>	<u>307.355</u>	<u>(218.056)</u>	<u>(54.732)</u>	<u>-</u>	<u>2.429.211</u>
Depreciación Acumulada	(404.577)	(210.859)	137.543	54.472	-	(423.413)
	<u>1.990.087</u>	<u>96.505</u>	<u>(80.513)</u>	<u>(280)</u>	<u>-</u>	<u>2.005.799</u>

	Saldo al 01/01/2014	Adiciones	Ventas	Bajas	Transferencias	Reclasificaciones	Saldo al 31/12/2014
Terrenos	145.808	222.726	-	-	-	-	368.534
Obras en curso	-	132.125	-	-	(77.384)	-	54.741
Edificios	1.026.615	-	-	-	58.952	-	1.085.567
Maquinarias y Equipos	77.455	21.306	-	(18.826)	-	-	80.135
Muebles y enseres	64.931	15.825	-	(5.843)	15.279	-	110.192
Equipos de computación	53.449	35.929	-	(2.737)	-	(8.964)	77.677
Sistemas contables	16.522	-	-	-	-	-	16.522
Vehículos	362.902	264.627	(54.755)	-	-	-	572.771
Otros activos	16.191	9.181	-	-	3.153	-	28.525
	<u>1.783.873</u>	<u>701.919</u>	<u>(54.755)</u>	<u>(27.406)</u>	<u>-</u>	<u>(8.964)</u>	<u>2.394.664</u>
Depreciación Acumulada	(321.963)	(163.880)	53.860	27.406	-	-	(404.577)
	<u>1.461.910</u>	<u>538.039</u>	<u>(98)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(8.964)</u>	<u>1.990.087</u>

7. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar compañías relacionadas consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cofimar	940.732	570.360
Jugyfruit	3.174	-
Krismareseafood S.A.	91.724	-
Krismare	-	3.889
	<u><u>1.035.630</u></u>	<u><u>574.249</u></u>

Corresponde a préstamos efectuados, no devenga interés ni tiene fecha de vencimiento.

8. INVERSIONES EN INMUEBLES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la cuenta inversión en inmuebles consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Suite emelec	39.000	-
	<u><u>39.000</u></u>	<u><u>-</u></u>

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de préstamos bancarios consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bolivariano Op 221294	-	13.014
Bolivariano Op 226381 (1)	3.760	14.274
Bolivariano Op 230223 (2)	12.701	21.773
Bolivariano Op 235328 (3)	26.206	28.773
Bolivariano Op 235965 (4)	26.158	28.720
Bolivariano Op 241206 (5)	39.464	-
Bolivariano Op 245584 (6)	14.756	-
	<u><u>123.045</u></u>	<u><u>106.554</u></u>

- (1) Porción corriente de préstamo por US\$27.930,14 otorgado en marzo 28 del 2014, pagadero mensualmente a una tasa de 10.21% anual, con fecha de vencimiento marzo 18 del 2016.
- (2) Porción corriente de préstamo por US\$43.545,25 otorgado en julio 04 del 2014, pagadero mensualmente a una tasa de 10.21% anual, con fecha de vencimiento julio 18 del 2016.
- (3) Porción corriente de préstamo por US\$59.490,68 otorgado en octubre 17 del 2014, pagadero mensualmente a una tasa de 10.21% anual, con fecha de vencimiento octubre 18 del 2016.

- (4) Porción corriente de préstamo por US\$59.490,68 otorgado en octubre 17 del 2014, pagadero mensualmente a una tasa de 10.21% anual, con fecha de vencimiento octubre 18 del 2016.
- (5) Porción corriente de préstamo por US\$76.549,54 otorgado en febrero 18 del 2015, pagadero mensualmente a una tasa de 9.63% anual, con fecha de vencimiento febrero 20 del 2017.
- (6) Porción corriente de préstamo por US\$29.377,23 otorgado en mayo 27 del 2015, pagadero mensualmente a una tasa de 9.63% anual, con fecha de vencimiento mayo 18 del 2017.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales (1)	160.071	88.344
Proveedores del exterior (2)	2.979.275	3.608.889
Impuestos por pagar (3)	15.756	104.753
	<u><u>3.155.102</u></u>	<u><u>3.801.986</u></u>

- (1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (15 de abril del 2016) han sido pagados en un 81%.
- (2) Los saldos de proveedores del exterior a la fecha de emisión de este informe (15 de abril del 2016) han sido pagados en un 37%. Incluye US\$2'040.461; Mackay Marine Brine; US\$766.971 Zeigler; y US\$40.000 Thosco.

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aporte seguro social	23.486	23.605
Nomina por pagar	474	33.627
Beneficios sociales	73.077	56.947
Participación de Utilidades	135.785	133.925
Otros	161	41
	<u><u>232.983</u></u>	<u><u>248.145</u></u>

12. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las deudas a largo plazo consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bolivariano Op 226381	-	3.760
Bolivariano Op 230223	-	12.701
Bolivariano Op 235328	-	26.206
Bolivariano Op 235965	-	26.158
Bolivariano Op 241206	6.973	-
Bolivariano Op 245584	6.588	-
	<u>13.561</u>	<u>69.825</u>

Ver nota 9.

13. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de jubilación y desahucio consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación Patronal	144.174	115.517
Desahucio	77.570	59.553
	<u>221.744</u>	<u>175.070</u>

En los años 2015 y 2014, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	175.070	124.237
Provisión	46.674	50.833
Saldo final	<u>221.744</u>	<u>175.070</u>

La Compañía contrató estudio actuarial con Logaritmo Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

14. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los ingresos por ventas consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas de insumos para la producción de camarón	12.016.975	10.726.066
	<u>12.016.975</u>	<u>10.726.066</u>

15. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los costos de ventas consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario inicial	2.673.722	1.536.297
Compras locales	32.520	-
Importaciones	6.718.174	7.566.173
Inventario final	(2.468.912)	(2.673.722)
	<u>6.955.504</u>	<u>6.428.748</u>

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos administrativos consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Remuneraciones	758.438	679.607
Consumos básicos	125.537	121.712
Mantenimiento	1.038.318	324.092
Suministros y útiles de oficina	6.164	10.590
Honorarios y gastos legales	38.501	74.442
Impuestos	16.219	12.138
Iva que se carga al gasto	272.783	251.766
Impuesto salida de divisas	354.322	361.041
Gastos de exportación	6.697	38.898
Gastos de importación	10.190	25.694
Gastos de gestión	15.884	17.586
Depreciación	211.130	164.480
Cuentas incobrables	17.439	31.898
Otros	94.398	113.974
	<u>2.966.020</u>	<u>2.227.918</u>

17. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos de ventas consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Remuneraciones	566.868	551.261
Consumos básicos	96.087	85.588
Mantenimiento	328.631	424.291
Gastos de gestión	25.817	8.001
Otros	110.067	79.233
	<u>1.127.470</u>	<u>1.148.374</u>

18. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos financieros consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos bancarios	19.397	12.312
Intereses bancarios	18.612	15.638
	<u>38.009</u>	<u>27.950</u>

19. OTROS EGRESOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los otros egresos consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Perdida en venta de activo	24.734	-
Gastos varios	-	241
	<u>24.734</u>	<u>241</u>

20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2015 y 2014 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la compañía.

	<u>2015</u>			<u>2014</u>			
	Venta de Productos	Préstamos	Total	Venta de Productos	Préstamos	Otros	Total
Cofimar	365.131	-	365.131	818.070	13.019	358.025	1.189.114
Jugyfruit	-	3.174	3.174	-	-	-	-
Krismarezafood	-	135.000	135.000	-	-	-	0
Krismare	-	-	-	-	2.670	2.260	4.910
	<u>365.131</u>	<u>138.174</u>	<u>503.305</u>	<u>818.070</u>	<u>15.689</u>	<u>360.285</u>	<u>1.194.024</u>

21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social está conformado por 100.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 10,00 cada una.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 conformado de la siguiente manera:

- Grunfeed Inc	99.998 Acciones
- Alfredo Ziade Páez	2 Acciones
TOTAL	<u>100.000 ACCIONES</u>

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. A la fecha de emisión de este informe (15 de abril del 2016), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió la Ley Reformativa a la Ley de Compañías, mediante la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los Artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país; mediante la referida Ley Reformativa, se determina que los socios y accionistas de las compañías de comercio, sean identificables, inclusive tratándose de personas jurídicas.

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió la Ley Reformativa a la Ley de Compañías, mediante la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los Artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país; mediante la referida Ley Reformativa, se determina que los socios y accionistas de las compañías de comercio, sean identificables, inclusive tratándose de personas jurídicas.

Los artículos 11 y 13 de la Ley Reformativa, determina a continuación de los artículos 150 y 221 de la Ley de Compañías que en el caso de que una sociedad extranjera fue fundadora de una compañía anónima, en la escritura de fundación deberán agregarse una certificación que acredite la existencia legal de dicha sociedad en su país de origen y una lista completa de todos sus miembros, socios o accionistas, con indicaciones de sus nombres, apellidos y estados civiles, si fueren personas naturales, o de la denominación o razón social, si fueren personas jurídicas.

Adicionalmente, deberá presentar durante el mes de diciembre de cada año, una certificación que la sociedad extranjera se encuentre legalmente existente, conjuntamente con la lista de todos sus socios y accionista o miembros, con indicación de sus nombres, apellidos y estados civiles y/o razón social si fueren personas jurídicas. La referida certificación debe ser concedida por la autoridad competente del respectivo país de origen y la lista suscrita y certificada ante el Notario público y apostillada o autenticada por el cónsul ecuatoriano. Si los documentos de certificación anual, no se presentaren antes de la instalación de la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas a reunirse en el primer trimestre del año siguiente, la sociedad prenombrada, no podrá concurrir, ni intervenir, ni votar en dicha Junta General. A la fecha de emisión de este informe (15 de abril del 2016), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías.

22. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La compañía realizó apropiación de reserva legal sobre las utilidades del año 2015 US\$ 59.111.

23. SITUACION FISCAL

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Tasa de impuestos y exoneraciones

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

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

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

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

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

Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	905.238	892.835
(-) 15% Participación trabajadores	(135.785)	(133.925)
(+) Gastos no deducibles	18.687	89.170
(-) Dedución por incremento neto de empleados	-	(3.545)
(-) Dedución por discapacidad	-	(22.560)
Base de cálculo del Impuesto a la Renta	<u>788.140</u>	<u>821.975</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>197.035</u>	<u>180.835</u>
(-) Anticipo correspondiente al ejercicio fiscal declarado	(92.133)	(70.160)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	92.133	62.947
(-) Crédito tributario por Impuesto a la salida de divisas	(140.403)	-
(-) Anticipo y retenciones del periodo	<u>(108.750)</u>	<u>(92.366)</u>
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE E IMPUESTO A PAGAR	<u>52.118</u>	<u>81.256</u>

24. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctuén debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente dependientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a crédito por lo que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

Riesgo de liquidez.- La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

25. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación del presente informe (15 de abril del 2016) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.