

G.O. & P.
Audidores S.a. →

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2004

CONTENIDO

Informe de los Auditores Externos	1
<u>Estados Financieros Auditados</u>	
Balance General.....	2
Estado de Resultados.....	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	5
Estado de Flujos de Efectivo.....	6
Nota a los Estados Financieros.....	8



G.O. & P.
Audidores S.a.

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas y Directores de
PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

Hemos auditado el balance general de Prime Laboratorio PRILAB S.A., al 31 de Diciembre del 2004, y los correspondientes estados de resultados, cambio en el patrimonio de accionista y flujo de efectivos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros basada en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptada. Estas normas requieren que la auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria prevee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de Prime Laboratorio PRILAB S. A., al 31 de Diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador que se aplicaron sobre una base uniforme en relación con el año anterior.



G. O. & P. Auditores S. A.
SC-RNAE No.203

Junio 15 del 2005

Sara María Díaz D.
S O C I O
R.N.C. No.13862

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

Balance General

**31 de diciembre
2004**

(En Dólares)

Activos

Activo corriente:

Caja y bancos		\$	29.822
Cuentas por cobrar	(Nota 3)		893.310
Inventario	(Nota 4)		761.658
Gastos anticipados			4.290
Total activos corrientes			1.689.080

Propiedades, planta y equipo: (Nota 5)

Edificio			240.208
Vehículos			178.037
Muebles y enseres			13.336
Equipo de Oficina			35.023
Equipo de Computación			24.723
Software contable			13.722
Construcción en proceso			3.113

Total al costo revalorizado			508.162
Depreciación acumulada		(178.085)

Total Propiedades, Planta y Equipos 330.077

Activos Diferidos

Otros Activos (Nota 6)

Total activos

\$.



Ver notas adjuntas

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

Balance General

**31 de diciembre
2004**

(En Dólares)

Pasivos y patrimonio de accionistas

Pasivos corriente:

Sobregiro Bancario		\$ 11.275
Documentos y Cuentas por Pagar	(Nota 7)	527.424
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota 8)	22.366

Total pasivos corrientes		561.065

Obligaciones a largo plazo	(Nota 9)	934.858
----------------------------	----------	---------

Patrimonio de los accionistas:

Capital social	(Nota 10)	2.400
Aporte para aumento de Capital	(Nota 11)	497.352
Reserva Legal		19.083
Utilidades Retenidas		171.744
Reserva por Rev. Patrimonio		105.034
Resultado del Ejercicio		12.582

Total patrimonio de accionistas		808.195

Total pasivos y patrimonio de accionistas		\$ <u><u>2.304.118</u></u>
---	--	----------------------------

Ver notas adjuntas

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

Estado de Resultados

	31 de diciembre 2004	
	(En Dólares)	
Ventas	\$	2.251.559
Costo de Venta		(1.666.376)

Utilidad Bruta		585.183
Gastos Operativos		(565.412)

Utilidad antes Participación	\$.	19.771
(-) 15 % Participación de trabajadores	2.966	
(-) 25% Impuesto a la Renta	4.223	7.189
	-----	-----
Utilidad Neta	\$	<u>12.582</u>

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

31 de diciembre
2004

(En Dólares)

	Capital Social	Aporte Aumento de Capital	Reserva		Utilidades Retenidas
			Legal	Capital	
Saldo al 1 de Enero del 2004	\$ 2.400	497.352	21.311	105.034	161.040
Regularización Utilidad 2003			(2.228)		10.704
Utilidad Ejercicio 2004					12.582
Saldo al 31 Diciembre del 2004	\$ 2.400	497.352	19.083	105.034	184.326

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

**31 de diciembre
2004**

(En Dólares)

<u>Efectivo usado por actividades de operación:</u>	
Recibido de clientes	\$ 2.188.219
Pagado a proveedores y empleados	(1.778.664)
Participación de trabajadores	(2.966)
Impuesto a la Renta de Ejercicio	(4.223)

Efectivo neto usado por actividades de operación	402.366

<u>Efectivo usado por actividades de inversión:</u>	
Compra de propiedades, planta y equipos	(176.454)

Efectivo neto usado por actividades de inversión	\$ (176.454)

<u>Efectivo proveniente de actividades de financiación</u>	
Aumento Activos Diferidos	(266.742)
Regularización de resultados ejercicios anterior	8.452

Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	\$ (258.290)

Disminución neta en caja y bancos	32.378
Caja y bancos al principio del año	62.200

Caja y bancos al final del año	\$ 29.822
	=====

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

**31 de diciembre
2004**

(En Dólares)

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

Utilidad Neta del Ejercicio	US\$	12.582
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones		32.185
Aumento en cuentas por cobrar	(63.340)
Disminución en inventarios		586.722
Aumento gastos pagados por anticipados	(3.940)
Disminución deudas corrientes	(145.019)
Disminución gastos acumulados	(16.824)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	\$	<u><u>402.366</u></u>

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

Notas a los Estados financieros

31 de Diciembre del 2004

1. ACTIVIDADES

La compañía fue constituida el veinte de enero de 1995, con el objeto principal de dedicarse a la importación, comercialización, distribución de artemia, equipos y productos para acuicultura.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación de Estados Financieros

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares americanos (\$), y de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que siguen, resumen estos principios y su aplicación a los estados financieros en las páginas anteriores.

En marzo del 2000, el Gobierno Ecuatoriano adopto mediante Ley, el esquema de dolarización, el que consistió en retirar de circulación los Sucres (Unidad Monetaria de la República del Ecuador) y reemplazarlos por US dólares; y fijar el tipo de cambio en \$25.000 por US\$1.00. De acuerdo con esta Ley, las compañías y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, convirtieron sus registros contables por el período del 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, de sucres a US dólares, de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No. 17 "Conversión de los estados financieros para efecto de aplicar el esquema de dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador con la Aprobación de Servicios de Rentas Internas (SRI), Superintendencia de Compañías y Superintendencia de Bancos, y empezaron a mantener sus registros contables en US dólares a partir del 1 de Abril del 2000.

Con el propósito de preparar los estados de cambios en el patrimonio de accionistas y de flujos efectivo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, la Compañía convirtió a US dólares el balance general expresado en sucres al 31 de Diciembre de 1999, aplicando la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No. 17 y utilizando el tipo de cambio de mercado libre de la fecha del balance de S/.21.052 por US\$1.00 para las cuentas monetarias, y para las cuentas no monetarias, establecido por dicha Norma.

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2004

(En Dólares)

2. Políticas contables significativas (continuación)

Valuación de Inventario

Los productos de importación y adquisiciones internas están valuados al costo promedio. El costo no excede al valor de mercado.

Propiedades, Planta y Equipos

Está registrados al costo más lo establecido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC 17). Las erogaciones por mantenimientos y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificio	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	20%
Vehículos	20%

Participación de trabajadores en utilidades

De acuerdo a las disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades antes de impuestos, y es política de la Compañía realizar la correspondiente provisión.

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2004

(En Dólares)

2. Políticas contables significativas (continuación)

Impuesto a la Renta.

Los valores retenidos por concepto de retención de impuesto a la renta, esta constituida a la tasa del 1% sobre la facturación del ejercicio, este impuesto constituye un crédito tributario a favor de los socios.

La provisión para impuesto a la renta esta constituida a la tasa 25% sobre la base imponible que se determine, este tributo es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias liquidas anuales a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del Capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede cubrir perdidas o para aumentar el Capital.

Reserva de Capital

Registra los efectos de la aplicación del sistema de corrección monetaria sobre las cuentas de las partidas no monetarias, excepto los efectos de la corrección monetaria de la cuenta utilidad retenidas, esta cuenta no puede distribuirse como utilidad, pero puede ser capitalizado una vez pagado la tarifa única de impuesto a la renta, luego de compensar las pérdidas y los saldos deudores de la cuenta Reexpresión Monetaria

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2004**

(En Dólares)

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

Cientes	\$	886.328
Cheques posfechados		347
Prestamos a empleados		2.847
Créditos Fiscales		17.519

		907.041
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(13.731)

	\$.	893.310
		=====

Cuentas por cobrar a clientes por un valor de \$886.328 no generan intereses, con crédito a doscientos veinticinco días.

El crédito Fiscal de desglosa de la siguiente manera:

Retenciones a la Fuente 1%		13.495
12% IVA Crédito Tributario	\$	3.578
Retenciones IVA 30%		446

	\$	17.519

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2004**

(En Dólares)

4. Inventarios

Los inventarios consisten de lo siguiente:

Artemia, alimentos para larvas	\$	303.301
Antibióticos, Bacterias		107.704
Dietas para larvas		218.069
Mallas y Bolsos		43.536
Equipos de acuicultura		88.961
Mercadería en Transito		87

	\$	761.658
		=====

5. Propiedades, planta y Equipos

Los movimientos del costo revalorizado de propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2004 fueron como sigue:

	Saldo Inicial	Compras	Transferencia	Saldo Final
<u>Costo en libros:</u>				
Edificio	\$ 151.210	88.998		240.208
Vehículos	106.015	34.203	37.819	178.037
Maquinaria y Equipo	17.172	17.852		35.024
Muebles y Enseres	13.591	(255)		13.336
Equipos Computación	20.608	4.115		24.723
Sistemas Contables		13.722		13.722
En Proceso	23.112		(20.000)	3.112

Sub-total	331.708	176.454	17.819	508.162
Depreciación acumulada	(128.081)	(32.185)	(17.819)	(178.085)

	\$ 203.627	126.450	0	330.077
				=====

Incluyen gastos de depreciación del año, por un valor de \$ 32.185

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2004**

(En Dólares)

6. Activos Diferidos

Las cuentas de los activos Diferidos consisten de lo siguiente:

Artemia Baja Eclosión	\$	200.270
Otros activos		84.691

	\$.	284.961
		=====

7. Documentos y Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

Proveedores del Exterior	\$	482.384
Proveedores Locales		45.040

	\$.	527.424
		=====

Crédito de los proveedores del Exterior a un plazo de 120 días, no generan interés:

Mackay Marine Brime Shrimp Co. Inc		342.836
Zeigler Bros Inc.		94.298
Thosco		45.250

	\$	482.384
		=====

Las cuentas por pagar proveedores locales por un monto de \$45.040, son deudas corrientes, que no generan intereses.

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

Notas a los Estados Financieros(continuación)

**31 de diciembre
2004**

(En Dólares)

8. Gastos Acumulados por Pagar

Los movimientos de gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre de 2004 fueron como sigue:

Beneficios Sociales	\$	7.701
Seguro Social por Pagar		12.129
Obligaciones Tributarias		2.536
	\$	<u>22.366</u>

9. Obligaciones a Largo Plazo

Las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

Préstamos de accionistas, sin fecha de vencimiento, No genera intereses.	\$	<u>934.858</u>
---	----	----------------

10. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2004, el capital social consiste de 240 acciones ordinarias con un valor nominal de \$10.00 cada acción.

11. Aporte para aumento de Capital

En el ejercicio 2002, los accionistas aportaron un monto de \$ 497.352 para futuro Aumento de Capital, dando más solidez al patrimonio de la Empresa