

**PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

<b>INDICE</b>	<b>Pag.</b>
Informe de los Auditores independientes	2 - 3
Balance General	4 - 5
Estado de Resultados	6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujos de efectivo	8 - 9
Notas de los Estados Financieros	10 - 16





**GASTITOP SA**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Accionistas de:**

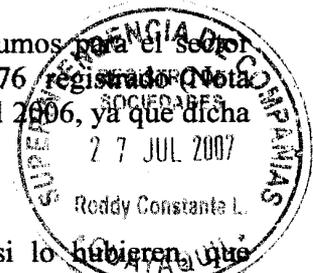
### **PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.** (Una sociedad anónima ecuatoriana) al 31 de diciembre del 2006 y el correspondiente estado de resultado, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la empresa y nuestro propósito es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

2. Excepto por lo indicado en el párrafo 3, nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye también el examen, basándose en pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

3. No observamos el conteo del inventario físico de mercadería de insumos para el sector camaronero y productos para la acuicultura por el valor de \$ 608.754,76 (Nota 5) en **PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.** al 31 de diciembre del 2006, ya que dicha fecha fue anterior a nuestro nombramiento como auditores.

4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, si los hubieran, que pudieran haber sido determinado como necesario si hubiéramos podido observar al conteo del inventario físico y satisfacernos del saldo final del inventario indicado en el párrafo 3; los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.** al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.



5. La compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Contabilidad. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de **PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.** de conformidad con los principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptados en países y jurisdicciones diferentes a la República de Ecuador.

*Gastitop SA*

**GASTITOP S.A.**  
**SC - RNAE-2 551**  
**Julio 26, 2007**  
**Guayaquil, Ecuador**

*Marco Guevara*

**Ing. Marco Guevara**  
**Licencia profesional # 12523**



**PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

( Expresados en dólares de Estados Unidos de America )

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>NOTAS</u></b>	
<b>ACTIVO CORRIENTES:</b>		
Caja y bancos	2	63.156,08
Cuentas por cobrar	3	1.503.380,52
Inventarios	4	609.428,46
Gastos pagados por adelantados		3.465,42
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>2.179.430,48</u></b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	5	
Edificios		254.270,48
Maquinarias y equipos		35.023,70
Vehículos		154.401,20
Muebles y enseres		13.822,92
Equipos de computación		40.824,26
Sistemas contables		16.522,00
Otros activos		1.060,00
		<b><u>515.924,56</u></b>
Menos - Depreciación acumulada		<u>265.722,76</u>
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>		<b>250.201,80</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	6	<u>171.956,75</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>2.601.589,03</u></b>

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

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

( Expresados en dólares de Estados Unidos de America )

**PASIVOS**

<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2006</u></b>
Sobregiros bancarios		17.480,41
Cuentas por pagar	7	693.687,51
Pasivos acumulados	8	42.795,93
Impuesto a la renta por pagar		663,70
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>754.627,55</u></b>
<b>DEUDA A LARGO PLAZO</b>	9	<b>1.219.546,46</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>1.974.174,01</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital social	10	2.400,00
Aporte futuro aumento de capital		130.139,11
Reserva legal		37.724,06
Reserva facultativas		105.034,42
Resultados años anteriores		246.383,97
Utilidad del ejercicio		105.733,46
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>627.415,02</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>2.601.589,03</u></b>

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

**PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**( Expresados en dólares de Estados Unidos de America )**

	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2006</u></b>
INGRESOS		3.993.608,78
COSTO DE VENTAS		<u>(3.098.732,77)</u>
Utilidad bruta		<u>894.876,01</u>
<b><u>GASTOS DE OPERACIÓN</u></b>		
Gastos de administración		423.407,67
Gastos de ventas		<u>241.996,45</u>
		<u>665.404,12</u>
Utilidad en operación		<u>229.471,89</u>
Otros Ingresos ( Egresos )		<u>(44.617,95)</u>
Utilidad antes del 15% participación trabajadores e impuesto a la renta		184.853,94
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	11	27.728,09
IMPUESTO A LA RENTA	11	<u>39.644,20</u>
		<u>67.372,30</u>
Utilidad del ejercicio		<u><u>117.481,64</u></u>

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

**PRIME LABORATORIO PRILAB S.A**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(Expresado en dolares de Estados Unidos de America)

	<b>Capital social</b>	<b>Aporte futuro aumento de Capital</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reservas Facultativas</b>	<b>Resultado años anteriores</b>	<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo al 1 de enero del 2006</b>	<b>2.400,00</b>	<b>130.139,11</b>	<b>25.975,87</b>	<b>105.034,42</b>	<b>184.326,41</b>	<b>62.038,44</b>	<b>509.914,25</b>
<b><u>MOVIMIENTO</u></b>							<b>0,00</b>
Transferencia					62.038,44	(62.038,44)	<b>0,00</b>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio						117.481,64	<b>117.481,64</b>
Apropiación			11.748,16			(11.748,16)	<b>0,00</b>
Ajustes			0,03		19,12	-0,02	<b>19,13</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre 2006</b>	<b>2.400,00</b>	<b>130.139,11</b>	<b>37.724,06</b>	<b>105.034,42</b>	<b>246.383,97</b>	<b>105.733,46</b>	<b>627.415,02</b>

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

**PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(Expresado en Dólares de Estados Unidos de America.)

	<u>2006</u>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de operación</u></b>	
Efectivo recibido de clientes	3.506.095,11
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(3.350.643,43)
Otros ingresos (egresos), netos	(44.617,95)
	<hr/>
Efectivo neto provisto (utilizados) por las actividades de operación	<u>110.833,73</u>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</u></b>	
Compras de activos fijos tangibles, neto	<u>(8.281,57)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(8.281,57)</u>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u></b>	
Sobregiros bancarios	17.480,41
Cancelación de la deuda a largo plazo	(135.508,28)
Ajustes al patrimonio	<u>19,13</u>
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	<u>(118.008,74)</u>
Incremento(disminución) del efectivo	(15.456,58)
Más efectivo al inicio del periodo	<u>78.612,66</u>
Efectivo al final del periodo	<u><u>63.156,08</u></u>

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

**PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
(Expresado en dólares de Estados Unidos de America)

	<u>2006</u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
Utilidad del ejercicio	117.481,64
<b>Más:</b>	
<b>Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>	
Provision cuentas incobrables	13.905,85
Depreciación	49.599,22
Amortización	56.992,20
	<u>120.497,27</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>	
Cuentas por Cobrar	(465.916,24)
Inventarios	240.142,92
Gastos pagados por adelantados	601,11
Cuentas por pagar	82.194,42
Pasivos acumulados	15.832,61
	<u>(127.145,18)</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><b>110.833,73</b></u>

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

## **PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

#### **1. OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA Y ENTORNO ECONOMICO**

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil 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 también tendrá como objeto la venta al por mayor de alimentos para la acuicultura.

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, el 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 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.

**Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:**

**CAJA Y BANCOS.-** incluye en el efectivo disponible, depósitos en bancos, netos de sobregiro bancario.

**INVENTARIOS.-** al costo promedio, que no excede al valor de mercado como sigue:

- Mercaderías ,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.

- Mercaderías en transito, al costo incurrido por los valores desembolsados de la importación.

**PROPIEDADES Y EQUIPOS.-** Las propiedades y equipos están registrados 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 incurren. 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 mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

<b>ACTIVOS</b>	<b>%</b>	<b>AÑOS</b>
Edificios	5	20
Maquinarias y equipos	10	10
Vehiculos	20	5
Muebles y enseres	10	10
Equipo de computacion	33	3
Sistemas Contables	10	10
Otros Activos	10	10

**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.

**RESERVA FACULTATIVA.**-La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

**15% PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.**- Se registra con cargo a resultados del ejercicio que se devengan.

**IMPUESTO A LA RENTA.**-La provisión de impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 25 %, aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan.

**INGRESOS Y COSTOS DE VENTAS .-** Son reconocidos en resultados, en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de mercadería.

### 3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006 las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2006</u>
Clientes	\$ 1.232.091,73
Cheques postfechados	301.056,67
Empleados	1.750,60
Impuestos por Cobrar	287,04
	<u>\$ 1.535.186,04</u>
Provisión cuentas incobrables	(31.805,52)
	<u><u>1.503.380,52</u></u>

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

Saldo Inicial	\$ 22.481,13
Provisión	13.905,85
Compensación y/o ajustes	<u>(4.581,46)</u>
	<u>\$ 31.805,52</u>

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

### 4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2006, los inventarios consistían en :

	<u>2006</u>
Alimentos y dietas larvas, equipos para control de calidad, e insumos acuicolas.	\$ 608.754,76
Mercadería en tránsito	673,70
	<u>\$ 609.428,46</u>

## 5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2006 los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo inicial al 01-01-06	Adiciones	Saldo final al 31- 12-06
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
Edificios	254.270,48	-	254.270,48
Maquinarias y equipos	35.023,70	-	35.023,70
Vehiculos	154.401,20	-	154.401,20
Muebles y enseres	13.349,78	473,14	13.822,92
Equipos de computaciòn	34.075,83	6.748,43	40.824,26
Sistemas Contables	16.522,00	-	16.522,00
Otros Activos	-	1.060,00	1.060,00
	<u>507.642,99</u>	<u>8.281,57</u>	<u>515.924,56</u>
(-)Depreciacion acumulada	216.123,54	49.599,22	265.722,76
	<u><b>291.519,45</b></u>	<u><b>(41.317,65)</b></u>	<u><b>250.201,80</b></u>

## 6. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2006, los otros activos consistían en:

	<u>2006</u>
Gastos investigación y desarrollo	\$ 285.541,55
Anortización acumulada	<u>(113.984,80)</u>
	171.556,75
Depositos en garantía	<u>400,00</u>
	<u><b>171.956,75</b></u>

## 7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006, las cuentas por pagar consistían en:

	<u>2006</u>
Proveedores Locales	\$ 96.094,32
Proveedores del Exterior	591.782,36
Cuentas por Pagar	<u>1.900,36</u>
	<u>\$ 689.777,04</u>

## 8. PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2006, en las cuentas de pasivos acumulados.

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos y/o cancelación</u>	<u>Saldo final</u>
Beneficios sociales	9.871,60	44.992,10	43.613,45	11.250,25
Participación laboral	16.246,21	27.728,09	15.671,41	28.302,89
Otros	845,52	3.242,79	845,52	3.242,79
	<u>26.963,33</u>	<u>75.962,98</u>	<u>60.130,38</u>	<u>42.795,93</u>

## 9.- DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2006, la deuda a largo plazo consistía en:

	<u>2006</u>
<b>RELACIONADA</b>	
Cofimar S.A.	\$ 3.074,27
<b>ACCIONISTA</b>	
Heinz Grunauer	1.216.472,12
Total	<u>\$ 1.219.546,39</u>

## 10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2006, el capital social está conformado por 2.400. acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 dólar cada una .

## 11. IMPUESTO A LA RENTA

### CONTINGENCIA

La compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades de control respectivas; consecuentemente, los años 2005, 2004 y 2003 están abiertos a la revisión por parte del Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2006, realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2006</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las Utilidades	184.853,93
(+) Gastos no deducibles	1.450,97
(-)15% Participacion de trabajadores en las utilidades	<u>(27.728,09)</u>
Base de calculo para el 25% de impuesto a la renta	<u>158.576,81</u>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b><u><u>39.644,20</u></u></b>

El siguiente fue el movimiento del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2006

Saldo inicial	-
Pagos - anticipos	-
Retenciones	38.980,50
Provisiones del 2006	39.644,20
<b>Saldo final</b>	<b><u><u>663,70</u></u></b>

## 12. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

Al 31 de diciembre del 2006 parte de la fuerza laboral de la empresa es contratada por una compañía que provee servicios de intermediación, ALFASPORT S.A. una tercerizadora de servicios complementarios registrada y autorizada por el Ministerio de Trabajo y empleo.

De acuerdo al artículo 10 del Reglamento de aplicación de la Ley Reformatoria al Código del Trabajo, publicado en el Suplemento del R.O. No.375 de octubre 12 del 2006, el trabajador intermediado recibirá las utilidades generadas por la usuaria, a menos que la empresa intermediaria genere mayores utilidades que la usuaria a la fecha de emisión de este informe, no disponemos de los resultado de la empresa tercerizadora, en consecuencia, se encuentra pendiente por definir por parte de la compañía la liquidación y pago a los trabajadores tercerizados el 15% de participación laboral.

Conforme al artículo 13 del Reglamento de Aplicación de la Ley Reformatoria al Código de Trabajo, las personas jurídicas usuarias de servicios complementarios, podrán tercerizar, todas las actividades que no comprendan el proceso productivo de la misma. En consecuencia la compañía estaría obligada a contratar personal en forma directa para atender sus procesos de producción industrial y agrícola.

## 13. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2006 los estados financieros han sido reclasificado para que su presentación este de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador:

	<u>Compañía</u>	<u>Informe Auditado</u>	<u>Reclasificaciones</u>
<b><u>PASIVO</u></b>			
Cuentas y documentos por pagar	689.777,04	693.687,51	(3.910,47)
Obligaciones tributarias	4.574,17	0,00	4.574,17
Impuesto a la renta por pagar	0,00	663,70	(663,70)
	<u>694.351,21</u>	<u>694.351,21</u>	<u>0,00</u>

## 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de presentación del presente informe (26 de julio del 2007) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.