

Laboratorio y Servicio Técnico, LASERTEC S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2000

Contenido

| | |
|---|---|
| Informe de los Auditores Externos Independientes | 1 |
| Estados Financieros Auditados | |
| Balance General | 3 |
| Estado de Resultados | 4 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas | 5 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 6 |
| Notas a los Estados Financieros | 7 |

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas y Directores de
Laboratorio y Servicio Técnico, LASERTEC S. A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Laboratorio y Servicio Técnico, LASERTEC S. A. al 31 de Diciembre del 2000, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a nuestra auditoría.
2. Excepto por lo descrito en el siguiente párrafo, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. Al 31 de Diciembre del 2000, el balance general adjunto incluye inventarios de productos terminados por un costo de US\$355,000. La Compañía no ha preparado el análisis de costo o mercado – el menor, requerido por las normas contables.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si lo hubieren, que se hubieran determinado, si no hubiera existido la limitación en el alcance de nuestro trabajo descrito en el párrafo 3, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Laboratorio y Servicio Técnico, LASERTEC S. A. al 31 de Diciembre del 2000, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

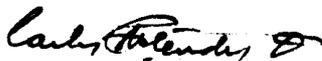
5. Como está indicado en la *Nota 1* a los estados financieros, desde 1999 la industria camaronesa ha sufrido los efectos del virus denominado "mancha blanca", que ha incrementado significativamente la mortandad de los camarones en piscinas. Por otra parte, como está indicado en la *Nota 2* a los estados financieros, en Marzo del 2000 el Gobierno Ecuatoriano adoptó 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 S/25.000 por US\$1.00. Este proceso se extendió hasta el 13 de Septiembre del 2000. 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; y empezaron a mantener sus registros contables en US dólares a partir del 1 de Abril del 2000.

Romero & Asociados

SC - RNAE No.056



Raúl G. Ortiz - Socio
RNC No. 12582



Carlos D. Méndez - Gerente
RNC No. 25011

21 de Febrero del 2001

Laboratorio y Servicio Técnico, LASERTEC S. A.

Balance General

| | 31 de Diciembre 2000 | |
|--|---------------------------------|------------|
| | <u>(En Miles)</u> | |
| Activos | | |
| Activos corrientes: | | |
| Caja y bancos | US\$ | 17 |
| Cuentas por cobrar (Nota 3) | | 310 |
| Inventarios (Nota 4) | | 554 |
| Total activos corrientes | | <u>881</u> |
| Equipos (Nota 5): | | |
| Equipos de laboratorio | | 24 |
| Muebles y enseres | | 17 |
| | | <u>41</u> |
| Depreciación acumulada | | (30) |
| Total equipos, neto | | <u>11</u> |
| Total activos | <u>US\$</u> | <u>892</u> |
| | | |
| Pasivos y patrimonio de accionistas | | |
| Pasivos corrientes: | | |
| Cuentas por pagar (Nota 6) | US\$ | 890 |
| Gastos acumulados (Nota 7) | | 5 |
| Total pasivos corrientes | | <u>895</u> |
| Patrimonio de accionistas: | | |
| Capital pagado (Nota 8) | | 5 |
| Reserva de capital | | 18 |
| Déficit acumulado | | (26) |
| Total patrimonio de accionistas | | <u>(3)</u> |
| Total pasivos y patrimonio de accionistas | <u>US\$</u> | <u>892</u> |

Ver notas adjuntas.

Laboratorio y Servicio Técnico, LASERTEC S. A.

Estado de Resultados

| | Año Terminado el 31 de Diciembre 2000 | |
|---|--|--------------------|
| | <i>(En Miles)</i> | |
| Ventas netas <i>(Nota 9)</i> | US\$ | 897 |
| Costo de ventas | | (667) |
| Utilidad bruta | | <u>230</u> |
| Gastos de operación: | | |
| Ventas <i>(Nota 9)</i> | | (197) |
| Administrativos | | (44) |
| Laboratorio | | (38) |
| Pérdida de operaciones | | <u>(49)</u> |
| Otros ingresos (gastos): | | |
| Financieros | | (17) |
| Diferencias en cambio | | 33 |
| Resultado por exposición a la inflación | | 4 |
| Otros, neto | | <u>26</u> |
| Pérdida antes de impuesto a la circulación de capitales | | (3) |
| Impuesto a la circulación de capitales | | (10) |
| Pérdida neta | US\$ | <u><u>(13)</u></u> |

Ver notas adjuntas.

Laboratorio y Servicio Técnico, LASERTEC S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

| | Capital Pagado | Reserva Legal | Reserva de Capital | Reserva por Revalorización del Patrimonio | Déficit Acumulado |
|--|-----------------------|----------------------|---------------------------|--|--------------------------|
| | <i>(En Míles)</i> | | | | |
| Saldos al 31 de Diciembre de 1999, ajustados <i>(Ver Nota 11)</i> | US\$ 6 | US\$ - | US\$ - | US\$ 18 | US\$ (13) |
| Efecto por variación en los tipos de cambio | (1) | - | - | (2) | 3 |
| Efectos por la aplicación de la NEC 17, del 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000 | - | - | - | 2 | (3) |
| Transferencias | - | - | 18 | (18) | - |
| Pérdida neta, 2000 | - | - | - | - | (13) |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2000 | <u>US\$ 5</u> | <u>US\$ -</u> | <u>US\$ 18</u> | <u>US\$ -</u> | <u>US\$ (26)</u> |

Ver notas adjuntas.

Laboratorio y Servicio Técnico, LASERTEC S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

| | Año Terminado el 31 de Diciembre 2000 <hr style="border: 0.5px solid black;"/> <i>(En Miles)</i> |
|---|--|
| Efectivo proveniente por actividades de operación: | |
| Recibido de clientes | US\$ 872 |
| Pagado a proveedores y empleados | (340) |
| Intereses pagados | (17) |
| Diferencia en cambio | 33 |
| Impuesto a la circulación de capitales | (10) |
| Otros ingresos | 26 |
| Efectivo neto proveniente por actividades de operación | <hr style="border: 0.5px solid black;"/> 564 <hr style="border: 0.5px solid black;"/> |
| Efectivo usado en actividades de inversión: | |
| Venta de equipos | 13 |
| Efectivo usado en actividades de inversión | <hr style="border: 0.5px solid black;"/> 13 <hr style="border: 0.5px solid black;"/> |
| Efectivo usado en actividades de financiación: | |
| Pago de obligaciones | (605) |
| Efectivo usado de actividades de financiación | <hr style="border: 0.5px solid black;"/> (605) <hr style="border: 0.5px solid black;"/> |
| Disminución en caja y bancos | (28) |
| Efecto por variación en los tipos de cambio | (17) |
| Caja y bancos al principio del año | 62 |
| Caja y bancos al final del año | <hr style="border: 0.5px solid black;"/> US\$ 17 <hr style="border: 0.5px solid black;"/> |
| Conciliación de la pérdida neta con el efectivo neto proveniente por actividades de operación: | |
| Pérdida neta | US\$ (13) |
| Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente por actividades de operación: | |
| Depreciaciones | 9 |
| Resultado por exposición a la inflación | (4) |
| Cambios en activos y pasivos de operación: | |
| Aumento en cuentas por cobrar | (25) |
| Aumento en inventarios | (13) |
| Aumento en cuentas por pagar | 608 |
| Aumento en gastos acumulados | 2 |
| Efectivo neto proveniente por actividades de operación | <hr style="border: 0.5px solid black;"/> US\$ 564 <hr style="border: 0.5px solid black;"/> |

Ver notas adjuntas.

Laboratorio y Servicio Técnico, LASERTEC S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2000

1. Actividades

La Compañía fue constituida en 1991 en Ecuador y su actividad principal es la comercialización de insumos acuícolas, prestación de servicios especializados en análisis de control de calidad de productos bioacuáticos y de toda clase de productos alimenticios para el consumo humano, así como a la prestación de asistencia técnica especializada que requieran los criaderos y procesadores de dichos productos.

Desde 1999, la industria camaronera ha sufrido los efectos del virus denominado "mancha blanca", que ha producido un incremento significativo en las tasas de mortandad del camarón en piscinas.

Ciertos indicadores relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

| <u>31 de Diciembre:</u> | <u>Indice de Inflación Anual</u> | <u>Indice de Devaluación Anual</u> |
|-------------------------|--------------------------------------|--|
| 2000 | 91.0% | 28.0% |
| 1999 | 60.7% | 188.8% |
| 1998 | 43.4% | 52.5% |

2. Políticas Contables Significativas

El Esquema de Dolarización

En Marzo del 2000, el Gobierno Ecuatoriano adoptó 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 S/25.000 por US\$1.00. Este proceso se extendió hasta el 13 de Septiembre del 2000.

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, y empezaron a mantener los registros contables en US dólares a partir del 1 de Abril del 2000.

Los registros contables expresados en sucres fueron convertidos a US dólares de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No. 17 como sigue:

- Las cuentas no monetarias del balance general (inventarios de materiales y suministros de empaque, equipos, y patrimonio de accionistas) fueron ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación entre la fecha de la transacción y el 31 de Marzo del 2000, fecha de transición.

Laboratorio y Servicio Técnico, LASERTEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

El Esquema de dolarización (continuación)

- . Las cuentas no monetarias del balance general (inventarios de materiales y suministros de empaque, equipos y patrimonio de accionistas) fueron ajustadas con el propósito de reconocer los cambios en el poder adquisitivo del sucre con respecto al US dólar entre la fecha de la transacción (31 de Diciembre de 1991, si la fecha de la transacción fue anterior) y la fecha de transición, mediante el uso de un índice especial de corrección de brecha.
- . Las cuentas monetarias del balance general (caja y bancos, cuentas por cobrar, inventarios de productos terminados y pasivos corrientes y las cuentas del estado de resultados no fueron ajustadas por inflación ni por el índice especial de corrección de brecha.
- . Los efectos del ajuste por inflación y de la aplicación del índice especial de corrección de brecha por el período comprendido desde la fecha de la transacción hasta el 31 de Diciembre de 1999, fueron registrados en la cuenta patrimonial denominada "Reserva de Capital"; mientras que los efectos relacionados con el período comprendido desde el 1 de Enero hasta el 31 de Marzo del 2000, fueron registrados en la cuenta del estado de resultados denominada "Resultados por Exposición a la Inflación".
- . Los estados financieros ajustados al 31 de Marzo del 2000 fueron divididos para S/25.000 con el propósito de obtener los estados financieros expresados en US dólares.

Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Las principales diferencias entre los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) en Ecuador y las normas internacionales de contabilidad (NIC), son como sigue:

- . Los PCGA en Ecuador establecen que en la conversión de los estados financieros de sucres a US dólares no se ajuste por inflación el estado de resultados; y se ajusten las cuentas no monetarias del balance general, con el propósito de reconocer los cambios en el poder adquisitivo del sucre con respecto al US dólar desde la fecha de la transacción (31 de Diciembre de 1991, si la fecha de la transacción fue anterior).

Laboratorio y Servicio Técnico, LASERTEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Bases de Presentación de Estados Financieros (continuación)

Las NIC requieren que se ajuste por inflación el estado de resultados; y no requiere que se ajusten las cuentas no monetarias del balance general con el propósito de reconocer los cambios en el poder adquisitivo del sucre con respecto al US dólar.

- Los PCGA en Ecuador establecen que los contratos de arrendamiento mercantil mantenidos por la Compañía sobre ciertos equipos (*Ver Nota 5*), se registren con débitos a gastos cada vez que un canon mensual se devengue, y que el bien arrendado se registre como activo fijo a la terminación del contrato, por el valor pagado de la opción de compra.

Las NIC requieren el registro de un activo y pasivo por el valor justo del bien arrendado o el valor presente de los cánones al inicio del contrato de arrendamiento y el reconocimiento del gasto de depreciación respectivo.

Balance General al 31 de Diciembre de 1999

Con el propósito de preparar los estados de cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de 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 S/19.800 por US\$1.00 para las cuentas monetarias; y S/19.526 por US\$1.00 para las cuentas no monetarias, establecido por dicha norma.

Valuación de Inventarios

Al costo de adquisición en base al método promedio.

Equipos

Están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

| | |
|------------------------|-------|
| Equipos de laboratorio | 33.3% |
| Muebles y enseres | 20% |

Laboratorio y Servicio Técnico, LASERTEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Arrendamiento Mercantil

Los cánones de arrendamiento mercantil son registrados con cargo a los resultados del período en que son devengados, y el bien arrendado se registra como activo fijo a la terminación del contrato, por el valor pagado de la opción de compra.

Reserva de Capital

Registra los efectos de los ajustes por inflación y de la aplicación del índice especial de corrección de brecha en activos no monetarios y del patrimonio de accionistas, por el período comprendido desde la fecha de la transacción hasta el 31 de Diciembre de 1999.

Impuesto a la Circulación de Capitales

Representa el 0.80% de impuesto pagado sobre los depósitos efectuados en las instituciones del sistema financiero nacional, cuya recaudación fue suspendida a partir del 1 de Enero del 2001. Este tributo fue registrado con cargo a los resultados del período en que se efectuaron los depósitos.

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

| | <u>2000</u> <i>(En Miles)</i> |
|---|----------------------------------|
| Cientes: | |
| Principalmente facturas por venta de productos terminados y/o servicios de análisis, con plazo de hasta 45 días e interés del 18% anual | US\$ 138 |
| Compañías relacionadas | 164 |
| Impuesto a la circulación de capitales por cobrar | 4 |
| Otras | 17 |
| | <u>323</u> |
| Intereses devengados y no cobrados sobre cuentas dudosas | (8) |
| Provisión para cuentas dudosas | (5) |
| | <u>US\$ 310</u> |

La provisión para cuentas dudosas fue constituida en períodos anteriores.

Laboratorio y Servicio Técnico, LASERTEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Cuentas por Cobrar (continuación)

Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas están constituidas como sigue:

| | <u>2000</u> |
|--|-------------------|
| | <i>(En Miles)</i> |
| Venta de productos a laboratorios y camarógrafos y prestación de servicio de análisis con plazo de 30 a 45 días e interés del 13.5% anual: | |
| Brahav S.A. | US\$ 156 |
| Marfrisco S.A. | 3 |
| Promarisco S.A. | 5 |
| | <u>US\$ 164</u> |

4. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

| | <u>2000</u> |
|---|-------------------|
| | <i>(En Miles)</i> |
| Productos terminados | US\$ 558 |
| Materiales y suministros de empaque | 12 |
| Sub-total | <u>570</u> |
| Provisión para obsolescencia de inventarios | (16) |
| | <u>US\$ 554</u> |

Los movimientos de la cuenta "Provisión para obsolescencia de inventarios" al 31 de Diciembre del 2000 fueron como sigue:

| | <u>2000</u> |
|-------------------------------------|-------------------|
| | <i>(En Miles)</i> |
| Saldo al principio del año | US\$ 6 |
| Transferencia de: | |
| Cuentas por pagar | 4 |
| Materiales y suministros de empaque | 6 |
| Saldo al final del año | <u>US\$ 16</u> |

Laboratorio y Servicio Técnico, LASERTEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Equipos

Los movimientos de equipos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000 fueron como sigue:

| | Saldo Inicial Ajustado (Ver Nota 2) | Efecto por variación en los tipos de cambio | Efectos por la aplicación de la NEC 17 | Adiciones | Ventas o Retiros | Saldo Final |
|------------------------|-------------------------------------|---|--|-----------|------------------|-------------|
| | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ |
| Equipos de laboratorio | 25 | (3) | 2 | - | - | 24 |
| Muebles y enseres | 17 | (2) | 2 | - | - | 17 |
| Vehículos | 15 | - | - | - | (15) | - |
| Sub-total | 57 | (5) | 4 | | (15) | 41 |
| Depreciación acumulada | (23) | 2 | (2) | (9) | 2 | (30) |
| | US\$ 34 | US\$ (3) | US\$ 2 | US\$ (9) | US\$ (13) | US\$ 11 |

Los efectos por la aplicación de la NEC 17 corresponden al ajuste por inflación y a la aplicación del índice especial de corrección de brecha, por el período del 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000.

Al 31 de Diciembre del 2000, la Compañía mantiene como arrendataria un contrato de arrendamiento con opción de compra de un vehículo, con plazo de 24 meses que vencen en Enero del 2001. El valor total de los cánones de arrendamiento por vencer es de US\$666. La Compañía podrá hacer uso de la opción de compra al finalizar el plazo del contrato a un precio de US\$2,865 y descuento de US\$2,174.

6. Cuentas por Pagar

Las Cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

| | 2000 (En Miles) |
|---------------------------------------|--------------------|
| Proveedores | US\$ 73 |
| Metco Investment Inc. | 606 |
| Promarisco S.A., compañía relacionada | 204 |
| Impuestos | 6 |
| Otros | 1 |
| | <u>US\$ 890</u> |

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compra de productos terminados principalmente a favor de Bayer por US\$54,000, sin fecha de vencimiento y sin interés.

Metco Investment Inc., representa préstamos recibidos sin fecha de vencimiento y sin interés.

Promarisco S.A., representan facturas por servicios administrativos sin fecha de vencimiento y sin interés y de transporte a 60 días plazo sin interés.

Laboratorio y Servicio Técnico, LASERTEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Gastos Acumulados

Los movimientos de gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, fueron como sigue:

| | Saldo Inicial | Efecto por Variación en los Tipos de Cambio | Provisiones (En Miles) | Pagos | Saldo Final |
|---------------------|---------------|---|---------------------------|-----------|-------------|
| Beneficios sociales | US\$ 3 | US\$ (1) | US\$ 14 | US\$ (11) | US\$ 5 |

8. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2000, el capital social está representado por 132.613 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de S/1.000 sucres.

9. Transacciones con Accionista y Compañías Relacionadas

Las principales transacciones celebradas con accionista y compañías relacionadas, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, son como sigue:

| | 2000 (En Miles) |
|------------------------------------|--------------------|
| Ventas locales | US\$ |
| Antibióticos | 128 |
| Gastos de administración y ventas: | |
| Servicio de transporte | 53 |

10. Impuesto a la Renta

Las declaraciones de impuesto a la renta fueron revisadas por las autoridades tributarias hasta el 31 de Diciembre de 1996. No existen glosas pendientes de pago como resultado de estas revisiones.

De acuerdo a disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración.

Laboratorio y Servicio Técnico, LASERTEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Patrimonio de Accionistas Ajustado

Al 31 de Diciembre de 1999, los saldos del patrimonio de accionistas expresados en sucres y ajustados por el índice especial de corrección de brecha desde la fecha de la transacción (31 de Diciembre de 1991, si la fecha de la transacción es anterior) hasta el 31 de Diciembre de 1999, fueron divididos para S/19.526 con el propósito de obtener los saldos expresados en US dólares, como sigue:

| | Saldos Antes Informados | Efectos por la Aplicación de la NEC 17 | Saldos Ajustados | Saldos Ajustados |
|--|--|---|-----------------------------|------------------------------|
| | | <i>(Sucres en Millones)</i> | | <i>(US Dólares en Miles)</i> |
| Capital social | 132 | - | 132 | US\$ 6 |
| Reserva legal | 2 | - | 2 | - |
| Reserva por revalorización del patrimonio | 146 | 202 | 348 | 18 |
| Reexpresión monetaria | - | 2 | 2 | - |
| Déficit acumulado | (278) | 19 | (259) | (13) |
| | <u>2</u> | <u>223</u> | <u>225</u> | <u>US\$ 11</u> |