

Informe de los Auditores Externos Independientes

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

Hemos auditado el balance general adjunto de Prime Laboratorio PRILAB S. A., al 31 de Diciembre del 2002, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de accionista y flujo de efectivos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestro compromiso consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a 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 seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoria incluye el examen, mediante 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 prevé una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de Prime laboratorio PRILAB S. A., al 31 de Diciembre del 2002, 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

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


Ing. Com. Fernando Chacón Vásconez
S O C I O
Licencia profesional No.13862

Marzo 30 del 2004

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

Balance General

**31 de diciembre
2002**

(En Dólares)

Activos

Activo corriente:

Caja y bancos	\$	39.988
Cuentas por cobrar (Nota 3)		739.424
Inventario (Nota 4)		1.373.997
Gastos anticipados (Nota 5)		<u>11.166</u>
Total activos corrientes		2.164.575

Propiedades, planta y equipo (Nota 6):

Edificio		98.802
Vehículos		106.015
Muebles y enseres		8.690
Equipo de Oficina		11.707
Equipo de Computación		<u>10.955</u>
Total al costo revalorizado		236.169
Depreciación acumulada	(<u>48.454)</u>
Total Propiedades, Planta y Equipos		187.715

Activos Diferidos

Otros Activos (Nota 7)		<u>77.150</u>
Total activos	\$.	<u><u>2.429.440</u></u>

Ver notas adjuntas

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

Balance General

**31 de diciembre
2002**

(En Dólares)

Pasivos y patrimonio de accionistas

Pasivos corriente:

Sobregiro Bancario	(Nota 8)	\$ 13.958
Documentos y Cuentas por Pagar	(Nota 9)	921.778
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota 10)	11.680

Total pasivos corrientes		947.416

Obligaciones a largo plazo	(Nota 11)	748.136
----------------------------	-----------	---------

Patrimonio de los accionistas:

Capital social	(Nota 12)	1.200
Aporte para aumento de Capital	(Nota 13)	498.552
Reserva Legal		9.534
Utilidades Retenidas		85.810
Reserva por Rev. Patrimonio		105.034
Resultado del Ejercicio		33.758

Total patrimonio de accionistas		733.888

Total pasivos y patrimonio de accionistas		\$ <u><u>2.429.440</u></u>
---	--	----------------------------

Ver notas adjuntas

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

Estado de Resultados

	31 de diciembre 2002	
	(En Dólares)	
Ventas	\$	1.822.277
Costo de Venta		(1.402.251)

Utilidad Bruta		420.026
Gastos Operativos		(367.072)

Utilidad antes Participación	\$.	52.954
(-) 15 % Participación de trabajadores	7.943	
(-) 25% Impuesto a la Renta	11.253	19.196
	-----	-----
Utilidad Neta	\$	<u>33.758</u>

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

**31 de diciembre
2002**

(En Dólares)

	Capital Social	Aporte Aumento de Capital	Reserva		Utilidades Retenidas
			Legal	Capital	
Saldo al 1 de Enero del 2002	\$ 1.200		9.524		106.253
Apropiación Reexpresión activos fijos				105.034	
Regularización cuentas patrimoniales			10		(20.443)
Aporte para futura aumento de Capital		498.552			
Utilidad Ejercicio 2002					33.758
Saldo al 31 Diciembre del 2002	\$ 1.200	498.552	9.534	105.034	119.568

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

**31 de diciembre
2002**

(En Dólares)

<u>Efectivo usado por actividades de operación:</u>	
Recibido de clientes	\$ 1.607.529
Pagado a proveedores y empleados	(1.140.919)
Participación de trabajadores	(7.943)
Impuesto a la Renta de Ejercicio	(11.253)

Efectivo neto usado por actividades de operación	447.414

<u>Efectivo usado por actividades de inversión:</u>	
Compra de propiedades, planta y equipos	(138.700)

Efectivo neto usado por actividades de inversión	(138.700)

<u>Efectivo proveniente de actividades de financiación</u>	
Aumento del Otros activos	2.506
Aumento Sobregiro Bancario	13.958
Pago Documentos por Pagar	(287.680)

Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	(271.216)

Disminución neta en caja y bancos	37.498
Caja y bancos al principio del año	2.490

Caja y bancos al final del año	\$ 39.988
	=====

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

**31 de diciembre
2002**

(En Dólares)

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

Utilidad del Ejercicio	US\$	33.758
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones		21.940
Aumento en cuentas por cobrar	(214.748)
Disminución en inventarios		613.678
Disminución gastos pagados por anticipados		11.254
Aumento en gastos acumulados	(18.468)

Efectivo neto proveniente de actividades de operación	\$	<u><u>447.414</u></u>

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

Notas a los Estados financieros

31 de Diciembre del 2002

1. ACTIVIDADES

La compañía fue constituida el veinte de enero de 1995, con el objeto principal de dedicarse a la importación y comercialización 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 Suces (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 suces 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 suces 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
2002

(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
2002

(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
2002

(En Dólares)

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

Clientes	\$	686.220
Otras cuentas por cobrar		23.858
Prestamos a relacionadas		13.424
Prestamos a empleados		6.540
Consignación		9.382
		<u>739.424</u>
	\$.	<u>739.424</u>

Cuentas por cobrar a clientes por un valor de \$686.220 no generan intereses, con crédito a noventa días.

Cuentas por cobrar a préstamos y anticipo a empleados por un valor de \$6.540 representan préstamos con plazo de hasta 10 meses y sin interés.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, sin fecha de vencimiento y sin interés, están constituidas como sigue:

Confimar S.A.	\$	13.424
---------------	----	--------

4. Inventarios

Los inventarios consisten de lo siguiente:

Artemia, alimentos para larvas	\$	1.014.938
Antibióticos, Bacterias		75.448
Dietas para larvas		172.404
Mallas y Bolsos		103.160
Equipos de acuicultura		8.047
		<u>1.373.997</u>
	\$	<u>1.373.997</u>

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2002**

(En Dólares)

5. Gastos Pagados por Anticipado

Los gastos pagados por anticipado consisten de lo siguiente:

Retenciones Fiscales	5.021
Seguro pagado por anticipado	6.145
	<u>-----</u>
	\$ 11.166
	<u>=====</u>

6. Propiedades, planta y Equipos

Los movimientos del costo revalorizado de propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001 fueron como sigue:

	Saldo Inicial	Compras	Transferencia	Saldo Final
<u>Costo revalorizado:</u>				
Edificio	\$ 98.802	98.802		98.802
Vehículos	85.057	20.958		106.015
Equipo de Oficina		7.985	3.722	11.707
Muebles y Enseres	12.412		(3.722)	8.690
Equipos Computación		10.955		10.955
	<u>-----</u>			
Sub-total	97.469	138.700		236.169
Depreciación acumulada	(26.514)	(21.940)		(48.454)
	<u>-----</u>			
	\$ 70.955	116.760		187.715
	<u>=====</u>			

Incluyen gastos de depreciación del año, por un valor de \$ 21.940

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

Notas a los Estados Financieros(continuación)

**31 de diciembre
2002**

(En Dólares)

7. Otros Activos

Bienes Consignados \$ 77.150

8. Sobregiro Bancario

Banco del Pacifico \$ 12.263
Banco Bolivariano 1.695

\$ 13.958

9. Documentos y Cuentas por Pagar

Las cuenta por pagar consisten de lo siguiente:

Proveedores de mercadería \$ 770.896
Otras cuentas por pagar 149.662
Deudas Fiscales 1.220

\$ 921.778

Crédito de los proveedores del Exterior y locales a un plazo de 90 días, no generan interés:

Mackay Marine Brime Shrimp Co. Inc 300.530
Shangay Pharmaceutical 263.656
Instruilsa S.A. 180.332
Zeigler Bros Inc. 26.378

\$ 770.896

Las otras cuentas por pagar por un monto de \$149.662 deudas corrientes, que no generan intereses.

PRIME LABORATORIO PRILAB S.A.

Notas a los Estados Financieros(continuación)

31 de diciembre
2002

(En Dólares)

10. Gastos Acumulados por Pagar

Los movimientos de gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre de 2002 fueron como sigue:

Beneficios sociales	\$	7.455
Deudas al IESS		4.225

	\$	<u><u>11.680</u></u>

11. Obligaciones a Largo Plazo

Las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

Préstamos de accionistas, sin fecha de vencimiento, no genera intereses.	\$	<u><u>748.136</u></u>
---	----	-----------------------

12. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2002, el capital social consiste de 120 acciones ordinarias con un valor nominal de \$10.00 cada acción.

13. Aporte para aumento de Capital

En el ejercicio 2003, los accionistas aportaron un monto de \$ 498.552 para futuro Aumento de Capital, dando mas solidez al patrimonio de la Empresa