

3374



Audidores & Consultores Independientes

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad

EXP: 3374

Estimado señores:

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvase encontrar 1 ejemplar del informe de Auditoria sobre los estados financieros de la Compañía **SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A.**, por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007.

Atentamente

Ing. Marco Guevara Alarcón
Licencia profesional 12523



Cdla. Kennedy Norte. Mz.702 villa No. 1 Jose Asaff Bucaran y Manuel Carrillo
E-mail: gastitop@hotmail.com effrias@hotmail.com Telefax 2681281 099405233

SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A.**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007****INDICE****Pag.**

Informe de los Auditores independientes

2

Balance General

3 - 4

Estados de Resultados

5

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

6

Estados de Flujos de efectivo

7 - 8

Notas de los Estados Financieros

9 - 17





Audidores & Consultores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A.



1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A.** (Una sociedad anónima ecuatoriana) al 31 de diciembre del 2008 y 2007 y los correspondientes estados de resultados, 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. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de auditoría 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. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A.** al 31 de diciembre del 2008 y 2007, 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.

4. 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 **SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A.**

Gastitop SA

GASTITOP S.A.
SC – RNAE-2 551
Junio 15, 2009
Guayaquil, Ecuador

Marco Guevara A

Ing. Marco Guevara A
Licencia profesional # 12523

SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007

Expresados en dolares de Estados Unidos de America.

| | Notas | 2008 | 2007 |
|------------------------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| <u>ACTIVOS</u> | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | |
| Caja y bancos | | 5.537,71 | 41.533,23 |
| Cuentas por cobrar | 3 | 307.051,85 | 260.889,64 |
| Cuentas por cobrar relacionadas | 4 | 406.506,39 | 339.250,25 |
| Inventarios | 5 | 225.070,71 | 629.360,40 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 944.166,66 | 1.271.033,52 |
| PROPIEDADES Y EQUIPOS: | | | |
| | 6 | | |
| Terrenos | | 802.101,16 | 802.101,16 |
| Edificios | | 10.055,05 | 10.055,05 |
| Maquinarias y equipos | | 85.833,51 | 85.833,51 |
| Instalaciones | | 42.880,38 | 42.880,38 |
| Infraestructuras, muros y piscinas | | 196.256,98 | 61.673,01 |
| Vehiculos | | 68.529,91 | 68.529,91 |
| Muebles y enseres | | 19.011,03 | 18.852,10 |
| Equipo de computación | | 7.078,16 | 5.590,16 |
| Obras en proceso | | 858.217,81 | 0,00 |
| | | 2.089.963,99 | 1.095.515,28 |
| Menos - Depreciación acumulada | | 126.018,90 | 96.970,58 |
| TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS | | 1.963.945,09 | 998.544,70 |
| OTROS ACTIVOS | 7 | 3.988,00 | 138.571,97 |
| TOTAL ACTIVOS | | 2.912.099,75 | 2.408.150,19 |

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

SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007

Expresados en dolares de Estados Unidos America.

| PASIVOS CORRIENTES: | NOTAS | 2008 | 2007 |
|---|--------------|---------------------|---------------------|
| Sobregiros bancarios | | 0,00 | 25.857,72 |
| Cuentas por pagar | 8 | 439.653,09 | 142.483,72 |
| Cuentas por pagar relacionadas y vinculados | 9 | 218.291,50 | |
| Pasivos acumulados | 10 | 62.903,05 | 54.189,03 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | 720.847,64 | 222.530,47 |
| | | | |
| DEUDA A LARGO PLAZO | 11 | 1.416.052,76 | 1.370.901,09 |
| | | | |
| TOTAL PASIVOS | | 2.136.900,40 | 1.593.431,56 |
| | | | |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: | | | |
| Capital social | 12 | 800,00 | 800,00 |
| Reserva de capital | 13 | 0,00 | 379.084,30 |
| Reserva por valuacion de activos | 14 | 1.181.185,46 | 802.101,16 |
| Resultados acumulados | | -367.266,83 | -376.212,96 |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | | -39.519,28 | 8.946,13 |
| | | | |
| TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | 775.199,35 | 814.718,63 |
| | | | |
| TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO Y DE LOS ACCIONISTAS | | 2.912.099,75 | 2.408.150,19 |

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

SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
Expresado en dolares de Estados Unidos de America.

| | <u>Notas</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--|--------------|--------------------------|------------------------|
| INGRESOS | | 1.702.020,44 | 1.084.259,76 |
| COSTO DE VENTAS | | -1.620.385,23 | -725.051,38 |
| Utilidad bruta | | 81.635,21 | 359.208,38 |
| <u>GASTOS DE OPERACIÓN</u> | | | |
| Gastos de administración | | 108.709,84 | 334.128,70 |
| Gastos de ventas | | 0,00 | 5.083,16 |
| | | <u>108.709,84</u> | <u>339.211,86</u> |
| Utilidad en operación | | -27.074,63 | 19.996,52 |
| OTROS INGRESOS (EGRESOS) | | -12.444,65 | -4.230,60 |
| Utilidad antes del 15% participación trabajadores e impuesto a la renta | | -39.519,28 | 15.765,92 |
| 15% PARTICIPACION TRABAJADORES | 15 | - | -2.364,89 |
| IMPUESTO A LA RENTA | 15 | - | -4.454,90 |
| Utilidad del ejercicio | | <u>-39.519,28</u> | <u>8.946,13</u> |

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

SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

Expresado en dolares de Estados Unidos de América

| | Capital social | Reserva de capital | Reserva por valuacion de activos | Resultados acumulados | Utilidad (Perdida) del ejercicio | TOTAL |
|-----------------------------------|----------------|--------------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------------------|------------|
| SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2007 | 800,00 | 379.084,30 | 802.101,16 | -378.725,94 | 2.400,00 | 805.659,52 |
| <u>MOVIMIENTO</u> | | | | | | |
| TRANSFERENCIA | | | | 2.400,00 | -2.400,00 | - |
| AJUSTE | | | | 112,98 | | 112,98 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | | | | 8.946,13 | 8.946,13 |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 | 800,00 | 379.084,30 | 802.101,16 | -376.212,96 | 8.946,13 | 814.718,63 |
| <u>MOVIMIENTO</u> | | | | | | |
| TRANSFERENCIA | | -379.084,30 | 379.084,30 | 8.946,13 | -8.946,13 | - |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | | | | -39.519,28 | -39.519,28 |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 | 800,00 | - | 1.181.185,46 | -367.266,83 | -39.519,28 | 775.199,35 |

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

SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007

Expresado en Dólares de Estados Unidos De America

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| <u>Flujos de efectivos por las actividades de operación</u> | | |
| Efectivo recibido de clientes | 1.634.737,10 | 1.168.427,26 |
| Efectivo pagado a proveedores,empleados y otros | -683.133,21 | -1.657.571,28 |
| Otros ingreso(egresos),neto | -12.444,65 | -4.230,60 |
| Efectivo neto provisto(utilizado) por las actividades de operación | <u>939.159,24</u> | <u>-493.374,62</u> |
| <u>Flujos de efectivos por las actividades de inversión</u> | | |
| Compra de activos Fijos tangibles,neto | -859.864,74 | -26.528,92 |
| Disminucion de otros activos | -134.583,97 | - |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de inversión | <u>-994.448,71</u> | <u>-26.528,92</u> |
| <u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u> | | |
| Sobregiro bancario | -25.857,72 | 16.733,99 |
| Cuenta por pagar relacionada y accionista | 45.151,67 | 543.989,81 |
| Ajustes netos al patrimonio | - | 112,98 |
| Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento. | <u>19.293,95</u> | <u>560.836,78</u> |
| Incremento (disminución) del efectivo | -35.995,52 | 40.933,24 |
| Más efectivo al inicio del periodo | 41.533,23 | 600,00 |
| Efectivo al final del periodo | <u>5.537,71</u> | <u>41.533,24</u> |

SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
Expresado en dólares de Estados Unidos de America

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|---|--------------------------|---------------------------|
| CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Utilidad (perdida)del ejercicio | -39.519,28 | 8.946,13 |
| Más: | | |
| Ajustes para conciliar la utilidad (perdida)del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación: | | |
| Depreciación | 29.048,32 | 35.169,68 |
| | <u>29.048,32</u> | <u>35.169,68</u> |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS: | | |
| Cuentas por Cobrar | 155.510,28 | (133.956,81) |
| Cuentas por cobrar relacionadas | (67.256,14) | 84.167,50 |
| Inventarios | 404.289,69 | (457.283,96) |
| Gastos pagados por adelantados | (201.672,49) | - |
| Otros activos | 134.583,97 | (48.483,50) |
| Cuentas por pagar | 297.169,37 | (28.261,20) |
| Cuentas por pagar relacionadas y vinculadas | 218.291,50 | - |
| Pasivos acumulados | 8.714,02 | 46.327,54 |
| | <u>949.630,20</u> | <u>-537.490,43</u> |
| EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | <u><u>939.159,24</u></u> | <u><u>-493.374,62</u></u> |

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

SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

1. OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA Y ENTORNO ECONOMICO

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 30 de enero de 1959. tiene por objeto la actividad pesquera en su fases de extracción, procesamiento y comercialización, y la formación, construcción y explotación de criaderos de especies bio-acuáticas, principalmente camarón.

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.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 06.Q.ICI 004 del 21 de agosto del 2006, considerando que es fundamental para el desarrollo empresarial del país, actualizar las normas de contabilidad, a fin de que éstas armonicen con principios, políticas, procedimientos y normas universales para el adecuado registro de transacciones, la correcta preparación y presentación de estados financieros y una veraz interpretación de la información contable; ha dispuesto la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

El 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, así:

1. A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

2. A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4.000.000 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones; que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

3. A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

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 , que no excede al valor de mercado como sigue:

- Productos en proceso, que acumula el costo de la larva de camarón en crecimiento registrado a su último costo de adquisición e insumos para el consumo y engorde de las larvas hasta su cosecha .

- Balanceados, fertilizantes y materiales utilizados para el consumo y engorde de larvas de camarón, valorados al costo promedio.

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:

| ACTIVOS | % | AÑOS |
|-----------------------|----------|-------------|
| Edificios | 5 | 20 |
| Maquinarias y equipos | 10 | 10 |
| Instalaciones | 10 | 10 |
| Infraestructuras | 10 | 10 |
| Vehículo | 20 | 5 |
| Muebles y enseres | 10 | 10 |
| Equipo de computacion | 33 | 3 |

EQUIVALENTE DE EFECTIVO.- Para propósito de elaboración de los estados de flujos de efectivo la compañía considera como caja y equivalente de efectivo los saldos de caja y bancos e inversiones temporales.

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 2008 y 2007 las cuentas por cobrar consistían en:

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| Cuentas por cobrar clientes | \$ 27,20 | 0,00 |
| Empleados | 1.742,83 | 1.391,61 |
| Anticipos a proveedores | 5.824,20 | 11.870,30 |
| Impuestos por cobrar(1) | 210.575,44 | 168.990,63 |
| Anticipos por liquidar | 88.882,18 | 78.637,10 |
| TOTAL: | \$ <u>307.051,85</u> | <u>260.889,64</u> |

(1) Incluye en el 2008 saldos no recuperados de IVA por \$ 185.544,39 (2007 \$ 150.403,15), y \$ 16.128,10 de anticipos de impuestos a la renta a ser compensados en ejercicios futuros. La administración de la empresa continúa respecto del IVA, realizando los reclamos bajo el Recurso de Revisión, ante las autoridades tributarias; de estos a la fecha de emisión de este informe se han recuperado \$ 8.902,95 dólares.

La administración de la compañía considera que no es necesaria una provisión para cuentas incobrables para cubrir riesgo de cobro de sus cuentas por cobrar.

4. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, las cuentas por cobrar relacionadas consistían en:

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|---|----------------------|-------------------|
| <u>RELACIONADAS</u> | | |
| Industrias y Cultivos El Camaron S.A. I.C.C.S.A.(1) | \$ - | 332.070,43 |
| Balanquir S.A.(2) | - | 7.179,82 |
| Esquilo Cia. Ltda. Industrial(2) | 398.493,40 | - |
| Exportadora Machala Cia Ltda | 4.088,99 | - |
| Otros(2) | 3.924,00 | - |
| | <u>\$ 406.506,39</u> | <u>339.250,25</u> |

(1) Durante el presente ejercicio se realizaron ventas de camarón a esta relacionada, por valor de \$ 964.137,40 dólares y otros por \$ 260,00. La empresa compensó el total de la cuenta, con deudas, por lo que no se refleja saldo por cobrar en este ejercicio. Ver Nota 11 numeral 1.

(2) Comprende ventas de camarón en estado juvenil a esta relacionada no auditadas.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los inventarios consistían en:

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--|----------------------|-------------------|
| Productos en proceso(1) | \$ 34.483,90 | 505.336,24 |
| Balanceados, fertilizantes y materiales. | 190.586,81 | 124.024,16 |
| | <u>\$ 225.070,71</u> | <u>629.360,40</u> |

(1) La administración de la empresa, como consecuencia de las inundaciones ocurrida en la temporada invernal periodo 2007 y 2008, contabilizó al costo de producción del presente ejercicio 2008, pérdidas sufridas en sus piscinas en proceso por sector, el valor de \$ 470.852,34 dólares, por no estar cubierto por seguro alguno.

Al respecto la empresa presenta un estudio realizado por su departamento técnico y avalado por un perito independiente, de las pérdidas de su producción de camarones en proceso y del deterioro ocurrido, en sus instalaciones.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 los saldos de propiedades y equipo consistían en:

| <u>2008</u> | <u>Saldo inicial al 01-01-08</u> | <u>Adiciones</u> | <u>transferencias</u> | <u>Saldo final al 31- 12-08</u> |
|------------------------|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| Terrenos | 802.101,16 | - | - | 802.101,16 |
| Edificios | 10.055,05 | - | - | 10.055,05 |
| Maquinarias y equipos | 85.833,51 | - | - | 85.833,51 |
| Instalaciones | 42.880,38 | - | - | 42.880,38 |
| Infraestructuras | 61.673,01 | - | 134.583,97 | 196.256,98 |
| Vehuculos | 68.529,91 | - | - | 68.529,91 |
| Muebles y enseres | 18.852,10 | 158,93 | - | 19.011,03 |
| Equipos de computacion | 5.590,16 | 1.488,00 | - | 7.078,16 |
| Obras en proceso(1) | - | 858.217,81 | - | 858.217,81 |
| | <u>1.095.515,28</u> | <u>859.864,74</u> | <u>134.583,97</u> | <u>2.089.963,99</u> |
| Depreciación acumulada | <u>96.970,58</u> | <u>29.048,32</u> | - | <u>126.018,90</u> |
| | <u>998.544,70</u> | <u>830.816,42</u> | <u>134.583,97</u> | <u>1.963.945,09</u> |

(1)Obras en proceso, comprende arriendo de maquinarias para obras de remoción de tierras incurridas en la adecuación de las piscinas en proceso y reparación de instalaciones.

| <u>2007</u> | <u>Saldo inicial al 01-01-07</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Retiros y/o transferencias</u> | <u>Saldo final al 31-12-07</u> |
|---------------------------|--------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|
| ACTIVOS | | | | |
| Terrenos (1) | 802.101,16 | - | - | 802.101,16 |
| Edificios | 10.055,05 | - | - | 10.055,05 |
| Maquinarias y equipos | 84.844,11 | 989,40 | - | 85.833,51 |
| Instalaciones | 21.395,87 | 21.484,51 | - | 42.880,38 |
| Infraestructuras | 59.719,01 | 1.954,00 | - | 61.673,01 |
| Vehiculos | 68.529,91 | - | - | 68.529,91 |
| Muebles y enseres | 16.905,77 | 1.946,33 | - | 18.852,10 |
| Equipos de computación | 5.435,48 | 154,68 | - | 5.590,16 |
| | <u>1.068.986,36</u> | <u>26.528,92</u> | - | <u>1.095.515,28</u> |
| (-)Depreciación acumulada | <u>61.800,90</u> | <u>35.169,68</u> | - | <u>96.970,58</u> |
| | <u>1.007.185,46</u> | <u>-8.640,76</u> | - | <u>998.544,70</u> |

(1)Representa costo de terrenos en el cantón Naranjal ,según ultimo avalúo catastral

7. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los cargos diferidos consistían:

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Preparacion Terrenos para Piscinas(1) | \$ 0,00 | 134.583,97 |
| Otros | 3.988,00 | 3.988,00 |
| | <u>\$ 3.988,00</u> | <u>138.571,97</u> |

(1)Costos incurridos en terrenos, para uso y producción de cosechas de camarón. En el 2008 se transfirió a Infraestructuras, muros y piscina de propiedades y equipos. Ver Nota 6

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, las cuentas por pagar consistían en:

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--------------------------------------|----------------------|-------------------|
| Proveedores Locales | \$ 275.201,55 | 135.869,68 |
| Otros proveedores | 146.290,76 | 0,00 |
| Impuestos y Contribuciones por Pagar | 11.538,27 | 6.614,04 |
| Otros | 6.622,51 | 0,00 |
| | <u>\$ 439.653,09</u> | <u>142.483,72</u> |

9. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y VINCULADOS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, las cuentas por pagar relacionadas y vinculados consistían en:

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|---|----------------------|-------------|
| RELACIONADAS | | |
| Exportadora Machala Cia. Ltda. | \$ 41.274,60 | 0,00 |
| Empresa Agricola Machala S.A. EMAGRINSA | 27.677,76 | 0,00 |
| | 68.952,36 | 0,00 |
| VINCULADOS | 149.339,14 | 0,00 |
| | <u>\$ 218.291,50</u> | <u>0,00</u> |

Prestamos para capital de trabajo, no devenga interés y se maneja como cuentas corrientes.

10. PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2008 y 2007, en las cuentas de pasivos acumulados.

BENEFICIOS SOCIALES

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|---------------|---------------------|------------------|
| Saldo inicial | \$ 54.189,03 | 46.327,51 |
| Adiciones | 312.178,49 | 357.287,87 |
| Pagos | (303.464,47) | (349.426,35) |
| Saldo final | <u>\$ 62.903,05</u> | <u>54.189,03</u> |

11.- DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, la deuda a largo plazo consistía en:

RELACIONADAS

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|------------------------------------|------------------------|---------------------|
| Exportadora Machala S.A | 0,00 | 1.237,79 |
| Inversiones Agricola Tares S.A | 8.667,34 | 707,66 |
| Laboratorios Quirola Labquir S.A. | 47.944,77 | 138.405,14 |
| Agricola Ganadera Quirola S.P.R. | 6.075,99 | 12.032,68 |
| Empacadora Estar S.A.(1) | 866.316,37 | 564.075,39 |
| Teresopolis S.A. | 19.097,12 | 19.097,12 |
| Jesmar Quirola y Compañía | 4.054,31 | 4.054,31 |
| Industrial Plastica Plastiquir S.A | 47.390,57 | 3.928,65 |
| Angiosa S.A. | 0,00 | 7.205,16 |
| Balanquir S.A.(3) | 49.459,78 | 103.169,92 |
| Grupquir S.A. | 3.528,87 | 5.195,49 |
| TOTAL RELACIONADAS (2) | <u>1.052.535,12</u> | <u>859.109,31</u> |
| ACCIONISTAS (2) | <u>363.517,64</u> | <u>511.791,78</u> |
| | <u>\$ 1.416.052,76</u> | <u>1.370.901,09</u> |

(1)Saldo neto de cruce de cuentas por \$ 1.197.120,48 dólares, que se realizó con la relacionada INDUSTRIA Y CULTIVOS EL CAMARON S.A. I.C.C.S.A. que adeudaba a SOCIEDAD AGRICOLA ALAMOS .Ver Nota 4.

(2)Prestamos para capital de trabajo, se manejan como cuenta corriente no tienen plazo de cobro, ni fecha de vencimiento.

(3)No auditada

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2008, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una a valor nominal unitario.

13. RESERVA LEGAL

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

14. RESERVA POR VALUACION DE ACTIVOS

Representa el efecto neto de los ajustes efectuados resultantes de la valuación a valores de mercado de los terrenos. El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo, pero puede ser capitalizado total o parcialmente o utilizarse para compensar pérdidas.

15. IMPUESTO A LA RENTA

CONTINGENCIA

La compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades de control respectivas; consecuentemente, los años 2006, 2005 están abiertos a la revisión por parte del Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, realizó la siguiente conciliación tributaria:

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--|-------------------|------------------|
| Utilidad (Pérdida) contable antes de impuesto a la renta | | |
| y participación de trabajadores en las Utilidades | \$ -39.519,28 | 15.765,92 |
| (-)15% Participacion de trabajadores en las utilidades | 0,00 | 2.364,89 |
| | <u>-39.519,28</u> | <u>13.401,03</u> |
| (+) Gastos no deducibles | 11.326,44 | 4.418,55 |
| Base de calculo para el 25% de impuesto a la renta (Pèrdida) | <u>-28.192,84</u> | <u>17.819,58</u> |
| IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO | <u>\$ 0,00</u> | <u>4.454,90</u> |

El siguiente fue el movimiento del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2008 y 2007

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--------------------|-------------|-----------------|
| Saldo inicial | 4.454,90 | 7.346,38 |
| Pagos - anticipos | (4.454,90) | (7.346,38) |
| Retenciones | - | - |
| Provisiones | - | 4.454,90 |
| Saldo final | <u>-</u> | <u>4.454,90</u> |

16. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

| | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| INDUSTRIAS Y CULTIVO EL CAMARON ICCSA S.A. | 964.137,40 | 7.710,14 |
| ESTAR S.A | 325.911,00 | 1.074.300,65 |
| ESQUILO CIA.LTDA.INDUSTRIAL. | 398.493,40 | - |
| | <u>1.688.541,80</u> | <u>1.082.010,79</u> |

17. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2008, los estados financieros han sido reclasificados para que su presentación este de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador:

| | <u>COMPAÑÍA</u> | <u>INFORME</u> | |
|--|-------------------|-------------------|--------------------------|
| | | <u>AUDITADO</u> | <u>RECLASIFICACIONES</u> |
| ACTIVOS | | | |
| Cuentas por cobrar | 713.558,24 | 307.051,85 | 406.506,39 |
| Cuentas por cobrar relacionadas | 0,00 | 406.506,39 | -406.506,39 |
| | <u>713.558,24</u> | <u>713.558,24</u> | <u>0,00</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| Cuentas por pagar | 657.945,09 | 439.653,59 | -218.291,50 |
| Cuentas por pagar relacionadas y vinculado | 0,00 | 218.291,50 | 218.291,50 |
| | <u>657.945,09</u> | <u>657.945,09</u> | <u>0,00</u> |

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de presentación del presente informe (15 de junio del 2009) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.