

**\*\*\*ALQUIMIA MARINA S.A.\*\*\***

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS  
Y OPINION DE LOS AUDITORES  
AÑO TERMINADO EL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

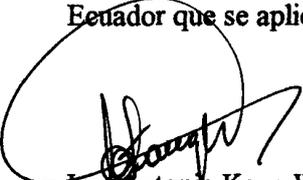
**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS**

A los accionistas de  
**ALQUIMIA MARINA S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado el balance general de **ALQUIMIA MARINA S.A.** al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, cambio en el patrimonio de los accionistas y de cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo a normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de 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 de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **ALQUIMIA MARINA S.A.** al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador que se aplicaron sobre una base uniforme en relación con el año anterior.



Ing. Antonio Kang W.  
SC - RNAE No. 082  
Reg. Nac. No. 5167

Guayaquil, Marzo 22 del 2002

**ALQUIMIA MARINA S.A**

**BALANCE GENERAL**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

<b><u>ACTIVO</u></b>		<b><u>U.S.\$</u></b>
<b><u>Activo circulante</u></b>		
Efectivo		\$ 29.375
Cuentas por cobrar	(Nota B)	120.867
Inventarios	(Nota C)	47.132
Gastos anticipados	(Nota D)	6.206
<b>Total activo circulante</b>		<b>203.580</b>
		-
Cuentas por cobrar a largo plazo	(Nota E)	1.423.219
Inversiones permanentes	(Nota F)	422.144
		-
Propiedad Maquinaria y equipo	(Nota G)	228.030
Otros activos	(Nota H)	106.403
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ 2.383.376</b>

**PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS**

<b><u>Pasivo Exigible</u></b>		
Obligaciones bancarias	(Nota I)	11.955
Documentos y cuentas por pagar	(Nota J)	792.929
Gastos acumulados por pagar	(Nota K)	4.588
<b>Total pasivo exigible</b>		<b>809.472</b>
Pasivo a largo plazo	(Nota L)	958.234
<b><u>Patrimonio de los accionistas</u></b>		
Acciones suscritas y en circulación		
340.000 al valor nominal de s/. 1.000 cada una		13.600
Reservas		9.812
Reserva de capital		699.220,00
Déficit	(Nota M)	-106.962,00
		<b>615.670,00</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 2.383.376,00</b>

Ver nota de los estados financieros

**ALQUIMIA MARINA S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**U.S. \$**

**Ingresos de operaciones:**

Ventas netas	\$	1.456.303
Otros		<u>27.110</u>
		<u>1.483.413</u>

**Costos y gastos de operaciones**

Costo de ventas	\$	1.315.962
Gastos de producción		98.824
Gastos de administración		157.768
Gastos de mantenimiento		8.770
Gastos de distribución		7.130
Gastos financieros		9.705
Otros		-
		<u>1.598.159</u>

<b>Pérdida del ejercicio</b>	<b>\$</b>	<b><u>-114.746</u></b>
------------------------------	-----------	------------------------

Ver nota de los estados financieros

ALQUIMIA MARINA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	(===== Déficit =====)								
	<u>Acciones comunes</u>	<u>Reexpresion monetaria</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Reserva revalorización patrimonio</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Resultado ejercicio</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo a enero 1ro. 2001	13.600	102.430	44.697	552.093	1.555	8.257	-	7.784	7.784
Transferencia de cuentas		-102.430	654.523	-552.093			-	-	-
Transferencia de los resultados					-	-	7.784	-7.784	-
Resultado del ejercicio								-114.746	-114.746
Saldo al 31 Dic. Del 2001	13.600	-	699.220	-	1.555	8.257	7.784	-114.746	-106.962

Ver notas a los estados financieros.

**ALQUIMIA MARINA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**CONCILIACION DE LA PERDIDA CON EL EFECTIVO NETO  
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Pérdida del ejercicio		\$	-114.746
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación			
depreciación	\$	38.813	
Cargos diferidos		<u>-3.653</u>	
Total ajustes			35.160
Cambios en activos y pasivos:			
Disminución cuentas por cobrar	\$	326.053	
Disminución en inventarios		43.547	
Disminución Gastos anticipados		3.976	
Aumento en Cuentas por pagar		437.042	
Disminución en Gastos acumulados por pagar		-2.731	
Aumento sobregiro bancario		11.956	
Disminución en Impuesto a la renta		<u>-2.883</u>	816.960
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación			<u>737.374</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>			
Adquisición de activos fijos		-56	
Retiros de activos fijos		1.091	
Aumento en otros activos		-57.921	
Aumento Cuentas por cobrar L. Plazo		<u>-548.461</u>	
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión			-605.347
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Aumento en Pasivo a L. Plazo		<u>-188.148</u>	
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	\$		<u>-188.148</u>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>			
Decremento efectivo durante el año			-56.121
Saldo del efectivo al inicio del año			<u>85.496</u>
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>\$</b>		<b><u>29.375</u></b>

## ALQUIMIA MARINA S.A

### NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

#### A.- RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES

ALQUIMIA MARINA S.A. La Compañía fue constituida el 30 de Diciembre de 1983 en la ciudad de Guayaquil, Ecuador.

Su objetivo principal es dedicarse a la actividad pesquera en sus fases: extracción, procesamiento, y comercialización de especies bioacuáticas en especial del camarón.

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en U.S. dólares y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo a lo establecido en la NORMA ECUATORIANA DE CONTABILIDAD (NEC) # 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador con la aprobación del Servicio de Rentas Internas (SRI), Superintendencia de Compañías y Superintendencia de Bancos.

Los inventarios, están valorados al costo o mercado, el menor. Los costos se determinan para productos terminados (manufacturados) y productos en proceso, al costo promedio de producción materias primas y repuestos al costo promedio de adquisición y sobre la base de la variación del índice de precios al consumidor del año 2001. Los inventarios registrados al 31 de Diciembre del 2001, se registran de acuerdo al precio de la última compra

Las propiedades, materiales y equipos,- Están contabilizados al costo mas las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con la Corrección monetaria hasta el año 2000.. La depreciación se registra con cargos a los resultados del año y se calcula por el método de la línea recta tomando como base la vida útil de los activos relacionados. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejores de importancia se capitalizan.

Los años de vida útil estimada y de sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes.

ALQUIMIA MARINA S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(continuación)  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

A.- RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD  
(continuación)

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Muebles y Enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Instalaciones	10
Piscinas y precriaderos	10
Vehículo	5
Equipos de computación	5

Los intereses ganados, son registrados de acuerdo con el método del devengado durante el periodo en que se originan.

La jubilación patronal consiste en el pago de beneficios jubilatorios por parte de la Compañía a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos 25 años de trabajo, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes. No se ha registrado provisión por este concepto, en vista de no haber aun en la Compañía trabajadores en esta situación.

El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, según lo mide el índice general de los precios al consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado el</u> <u>31 de diciembre de</u>	<u>Porcentaje de</u> <u>Inflación</u>
1999	61
2000	91
2001	22

**ALQUIMIA MARINA S.A.**

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**B.- CUENTAS POR COBRAR**

Cientes	\$	89.446
Anticipos a proveedores		1.978
Otras cuentas por cobrar		<u>29.443</u>
	\$	<u>120.867</u>

**C.- INVENTARIOS**

Productos terminados	\$	1.346
Productos en proceso		25.146
Otros suministros		<u>20.640</u>
	\$	<u>47.132</u>

**D.- GASTOS ANTICIPADOS**

Seguros pagados anticipados		<u>6.206</u>
	\$	<u>6.206</u>

**E.- CUENTAS POR COBRAR A L. PLAZO**

**Compañías relacionadas :**

Colas de Oro S.A.	\$	288.644
Laboratorio Somicosa S.A:		916.302
Agricultura Fonseca		170.706
Inversiones Cortihor		31.584
Duranpack		489
Komerpac S:A:		330
Kolcapac S:A:		344
Punaka Bosques Puna S:A		324
Diversos		207
Camaronera Delimar		<u>14.289</u>
	\$	<u>1.423.219</u>

Los valores por cobrar a las compañías relacionadas no tienen fecha de vencimiento ni generan ningún tipo de interés.

ALQUIMIA MARINA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

**F.- INVERSIONES PERMANENTES**

Inversiones Corpíhor	\$ <u>422.144</u>
	\$ <u>422.144</u>

**G.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

<u>COSTO</u>	<u>SALDO</u> <u>12-31-99</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>SALDO</u> <u>12-31-00</u>
Terreno	10.044	-	-	10.044
Instalaciones	4.104	-	-	4.104
Maquinarias y equipos	295.665	-	7.479	295.665
Vehiculos	121.987	-	-	121.987
Muebles y Enseres	14.742	56	56	14.798
Piscinas y precriaderos	90.145	-	-	90.145
Accesorios y herramientas	1.550	-	217	1.550
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>538.237</b>	<b>56</b>	<b>7.752</b>	<b>530.541</b>
Menos:				
Depreciacion Acumulada	-268.808	-38.813	5.110	-302.511
<b>SUMAN</b>	<b>269.429</b>	<b>-38.757</b>	<b>2.642</b>	<b>228.030</b>

**H.- OTROS ACTIVOS**

Proyectos en curso	98.261
Otros gastos diferidos	<u>8.140</u>
	<b>\$ <u>106.401</u></b>

**ALQUIMIA MARINA S.A.**

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**I.- OBLIGACIONES BANCARIAS**

Sobregiro bancario	11.955
	<u>11.955</u>
	\$ <u>11.955</u>

**J.- CUENTAS y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Proveedores locales	\$ 7.475
Deudas al IESS	459
Impuestos	959
Cuentas por pagar	<u>784.036</u>
	\$ <u>792.929</u>

**K.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Beneficios sociales por pagar	<u>4.588</u>
	\$ <u>4.588</u>

**L.- CUENTAS POR PAGAR A L. PLAZO**

**Compañías relacionadas:**

Camaronera Deli	\$ 122.228
Oro Acuatico	122.021
Aquafreeze S.A.	8.555
Inversiones Argeoti	368.000
Golfomar	<u>337.430</u>
	\$ <u>958.234</u>

Los valores por pagar a las compañías relacionadas no tienen fecha de vencimiento ni generan ningún tipo de interés.

ALQUIMIA MARINA S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(continuación)  
AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

M.- DEFICIT:

- (1) Reserva Legal.- De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10 % de sus ganancias líquidas 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 pérdidas o para aumentar el capital.
- (2) Reserva Facultativa.- El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía, la que puede ser distribuida en dividendos en efectivo, capitalizarla o lo que decidan en una Junta General de Accionista.
- (3) De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía puede compensar las pérdidas acumuladas con las utilidades que se obtuvieron, dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que se exceda cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la Compañía o terminación de sus actividades, el saldo de las pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de actividades.

N.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Durante el 2001 hubo las siguientes transacciones:

Cuentas por cobrar:

Camaronera Delimar	\$ 14.289
Colas de Oro	288.644
Laboratorio Somicosa	916.302

Cuentas por pagar:

Camaronera Oro Acuatico	122.021
Camaronera Deli	122.228
Camaronera Golfomar	337.430
Inversiones Argeoli	368.000

**ALQUIMIA MARINA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(continuación)

**AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**O.- TIPO DE CAMBIO**

El tipo de cambio en el mercado libre vigente desde el 10 de Enero del 2000 fue establecido en s/.25.000,00 por cada US \$ 1,00.

**P.- EVENTOS POSTERIORES**

Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre del 2001, y a la presentación de los estados financieros adjuntos, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

---

**INFORME SOBRE DISPOSICIONES TRIBUTARIAS**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas  
**ALQUIMIA MARINA S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado los estados financieros de ALQUIMIA MARINA. S.A. por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001, y hemos emitido nuestro informe, sobre dichos estados financieros con fecha Marzo 22 del 2002

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros en su conjunto. Estas normas requieren que la auditoria sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoria incluye el examen, mediante pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros.

Como parte de la obtención de la seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes, efectuamos pruebas del cumplimiento por parte de ALQUIMIA MARINA. S.A., con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos en relación con que:

Los estados financieros surgen de los registros contables de la Compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;

La información contable que se encuentra presentadas en las declaraciones del Impuesto a la renta y retenciones en la fuente, han sido tomados fielmente de los registros contables; y

Se han presentado las declaraciones de IVA y retenciones en la fuente y se han practicado y pagado las retenciones a que esta obligada la Compañía, en su calidad de agente de retención, de conformidad con las disposiciones legales y los Acuerdos Ministeriales que fijan los porcentajes respectivos.

El cumplimiento por parte de la Compañía con las mencionadas disposiciones, así como los criterios de aplicación, son responsabilidad de la Administración de la Compañía y tales criterios podrían no ser compartidos por las Autoridades competentes.

Los resultados de nuestras pruebas no revelaron situaciones, en las transacciones examinadas y los asuntos que se mencionan en el párrafo precedente, que en nuestra opinión se consideren incumplimientos significativos por parte de ALQUIMIA MARINA S.A., con las referidas disposiciones tributarias por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001.



Ing. Com. Antonio Kang W.  
Reg. Nac. 5167  
SC-RNAE 082

Guayaquil, Marzo 26, 2002