

241.089

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

241.089

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS
Y OPINION DE LOS AUDITORES
AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2003

Econ. Olmedo.

Control de Gub. 172. 25.01.11.

18 MAYO 2004



006

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS

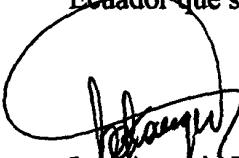
A los accionistas de
ALQUIMIA MARINA S.A.
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado el balance general de **ALQUIMIA MARINA S.A.** al 31 de diciembre del 2003 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 auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo a normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria 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 auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

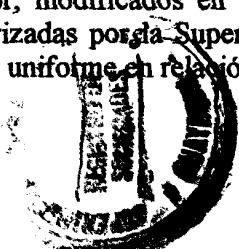
La Compañía por fusión según los artículos 337 de la Ley de Compañías y los artículos 21 y 34 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno, ha procedido a absorber a las compañías filiales Oro Acuático S.A., Aquafreeze S.A. y Delicias del Mar S.A., según la Escritura Pública ante la Notaria Vigésima quinta del Cantón Guayaquil y Resolución de la Superintendencia de Compañías No.02-G-DIC-000055 del 9 de Enero del 2003.

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 2003, 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 15 del 2004



15 MAR 2004

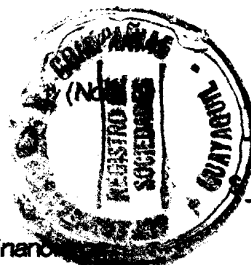
ALQUIMA MARINA S.A**BALANCE GENERAL****31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

<u>ACTIVO</u>		<u>U.S.\$</u>
<u>Activo circulante</u>		
Efectivo		\$ 17.714
Cuentas por cobrar	(Nota B)	8.081
Inventarios	(Nota C)	150.440
Gastos anticipados	(Nota D)	4.771
Total activo circulante		181.006
-		
Cuentas por cobrar a largo plazo	(Nota E)	2.044.300
Inversiones permanentes	(Nota F)	874.291
-		
Propiedad Maquinaria y equipo	(Nota G)	157.500
Otros activos	(Nota H)	112.713
TOTAL ACTIVO		\$ 3.369.810

PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS

<u>Pasivo Exigible</u>		
Sobregiro bancario	(Nota I)	52.324
Documentos y cuentas por pagar	(Nota J)	90.516
Gastos acumulados por pagar	(Nota K)	14.480
Obligaciones tributarias	(Nota L)	2.949
Total pasivo exigible		160.269
Pasivo a largo plazo	(Nota M)	2.216.591
<u>Patrimonio de los accionistas</u>		
Acciones suscritas y en circulación		15.720
15.720 al valor nominal de \$1,00 cada una		36.686
Reservas		934.408
Reserva de capital		992.950
Utilidad neta		
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		3.369.810

Ver nota de los estados financieros



9 MAYO 2004

ALQUIMA MARINA S.A.

ESTADO DE RESULTADO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

U.S. \$

Ingresos de operaciones:

Ventas netas	\$	2.653.777
Otros		<u>1.726</u>
		2.655.503

Costos y gastos de operaciones

Costo de ventas	\$	2.301.663
Gastos de producción		141.055
Gastos de administración		161.500
Gastos de mantenimiento		19.370
Gastos de distribución		13.554
Otros		<u>7.256</u>
		2.644.398

Utilidad del ejercicio antes Impuestos \$ 11.105

menos:

15% Participación trabajadores	1.666	
25% Impuesto a la Renta	2.360	
10% Reserva Legal	<u>944</u>	4.969

Utilidad disponible 6.136

Ver nota de los estados financieros



8 MAY 2004

ALQUIMIA MARINA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	Acciones <u>comunes</u>	Reserva <u>de capital</u>	Reserva <u>Legal</u>	Reserva <u>Facultativa</u>	Superavit <u>Resultado</u> <u>Acumulado</u>	<u>Resultado</u> <u>ejercicio</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo a enero 1ro. 2003	13.600	699.220	1.555	16.041	-114.746	-14.073	-111.223
Transferencia resultados					-14.073	14.073	
Incremento Capital por fusión							
Aquafreeze S.A.	200						
Delicias del Mar S.A.	320						
Oro Acustico S.A.	1.600						
Incremento de Reservas por fusión de Empresas		478.045	2.157	15.989			18.146
Aumento de pérdidas acumuladas por fusión			-	-	-114.038	-	-114.038
Absorción de pérdidas acumuladas con Res.Capital		-242.857			242.857		242.857
Resultado del ejercicio			944			6.136	7.080
Saldo al 31 Dic. Del 2003	15.720	934.408	4.656	32.030	-	6.136	42.822

Ver notas a los estados financieros.

ALQUIMA MARINA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

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

Utilidad del Ejercicio	\$	11.105	
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación			
depreciacion	\$	38.903	
Aumento en Cuentas por cobrar		-4.672	
Aumento en inventarios		-64.972	
Disminución Gastos anticipados		1.296	
Aumento en Gastos acumulados por pagar		10.703	-18.742
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación			<u>-7.637</u>

EFFECTIVO USADO ACTIVIDADES OPERACIÓN:

Recibido de clientes	\$	2.649.105	
Pagado a proveedores y empleados		-2.656.742	
Otros		-	
Efectivo neto usado por actividades de operación			<u>-7.637</u>

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Aumento de Inversiones permanentes			<u>-424.747</u>
------------------------------------	--	--	-----------------

EFFECTIVO PROVENIENTE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aumento de Sobregiro bancario		26.239	
Disminución de Cuentas por pagar		-88.398	
Aumento de Pasivo a largo plazo		100.639	
Disminución de Cuentas por cobrar L. Plazo		21.265	
Aumento de cuentas patrimoniales		380.248	
Aumento de Diferidos		-999	
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión			<u>438.994</u>

CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Decremento efectivo durante el año		6.610	
Saldo del efectivo al inicio del año			<u>1.104</u>

SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$	<u>7.714</u>	
--	-----------	---------------------	--

ALQUIMIA MARINA S.A

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

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 2003. Los inventarios registrados al 31 de Diciembre del 2003, 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 2003

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	3

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>
2001	22
2002	09.34
2003	06.10

ALQUIMIA MARINA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

B. - CUENTAS POR COBRAR

<i>Anticipos a proveedores</i>	1.200
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	2.521
<i>Préstamos al personal</i>	4.360
	<u>8.081</u>
	\$

Cuentas por cobrar por préstamos y anticipos al personal por un valor de \$4,360 representan préstamos con plazos de hasta 10 meses y sin intereses.

C. - INVENTARIOS

<i>Productos terminados</i>	\$ 93.004
<i>Productos en proceso</i>	46.156
<i>Otros suministros</i>	11.280
	<u>150.440</u>
	\$

D. - GASTOS ANTICIPADOS

<i>Seguros pagados anticipados</i>	4.771
	<u>4.771</u>
	\$

E. - CUENTAS POR COBRAR A L. PLAZO

Compañías relacionadas :

<i>Colas de Oro S.A.</i>	\$ 366.592
<i>Laboratorio Somicosa S.A:</i>	1.399.487
<i>Acuacultura Fonseca</i>	170.380
<i>Inversiones Corptihor</i>	79.290
<i>Kolcapac S:A:</i>	23.704
<i>Diversos</i>	4.847
	<u>2.044.300</u>
	\$

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

ALQUIMIA MARINA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

E.- INVERSIONES PERMANENTES

Certificados Aportación CORPEI	\$	30.004
Inversiones Corpíhor		<u>844.287</u>
	\$	<u>874.291</u>

G.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

<u>COSTO</u>	<u>SALDO</u> <u>12-31-02</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>SALDO</u> <u>12-31-03</u>
Terreno	10.044	9.516	-	19.560
Instalaciones	4.104	1.434	-	5.538
Maquinarias y equipos	288.187	12.327	-	300.514
Vehículos	121.987	-	-	121.987
Muebles y Enseres	14.742	8.330	-	23.072
Piscinas y precriaderos	90.145	91.472	-	181.617
Accesorios y herramientas	1.334	5	-	1.339
TOTAL COSTO	530.543	123.084	-	653.627
Menos:				
Depreciacion Acumulada	-334.140	-161.987	-	-496.127
SUMAN	196.403	-38.903	-	157.500

Las adiciones comprenden los activos incorporados de las compañías absorbidas Delicias del Mar S.A., Aquafreeze S.A. Y Oro Acuatico S.A.

H.- OTROS ACTIVOS

Proyectos en curso	101.260
Otros gastos diferidos	<u>11.453</u>
	\$ <u>112.713</u>

ALQUIMIA MARINA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

I.- SOBREGIRO BANCARIO

Banco del Pacifico	52.324
	<u>52.324</u>
	\$

J.- CUENTAS y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores locales	\$ 6.293
Cuentas por pagar	<u>84.223</u>
	\$
	<u>90.516</u>

K.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Deudas al IESS	1.557
Beneficios sociales por pagar	<u>12.922</u>
	\$
	<u>14.479</u>

L.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Impuesto a la Renta Cia.	\$ 2.360	
menos: Retenciones en la fuente	\$ <u>-1.137</u>	1.223
IVA		838
Retención en la fuente proveedores		<u>888</u>
	\$	<u>2.949</u>

M.- CUENTAS POR PAGAR A L. PLAZO

Compañías relacionadas:

Camaronera Deli	\$ 129.994
Inversiones Argeoli	1.454.184
Golfomar	<u>632.413</u>
	\$
	<u>2.216.591</u>

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

ALQUIMIA MARINA S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
(continuación)
AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

N.- GANANCIAS

- (1) 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 pérdidas o para aumentar el capital.
- (2) Reserva Facultativa.- El saldo de esta cuenta esta 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 obtuvieren, 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.

O.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Durante el 2003 hubo las siguientes transacciones:

Cuentas por cobrar:

Kolcapac S.A.	\$ 23.704
Colas de Oro	366.591
Laboratorio Somicosa	1'399.487

Cuentas por pagar:

Camaronera Deli	129.994
Camaronera Golfomar	632.413

ALQUIMIA MARINA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(continuación)

AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

P.- 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.

Q.- EVENTOS POSTERIORES

Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre del 2003, 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.
