

41089
2007

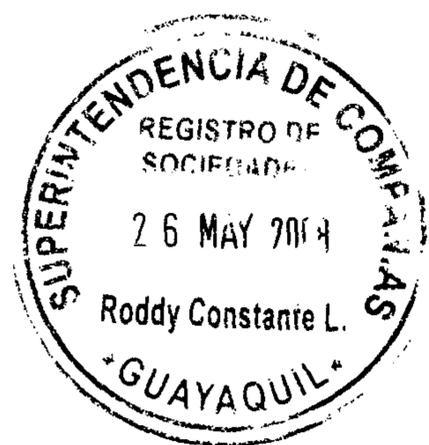
ALQUIMIA MARINA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

Año Terminado al 31 de Diciembre del 2007

Contenido

1. Informe de los Auditores Independientes
2. Balance General
3. Estado de Resultados
4. Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
5. Estado de Flujo de Efectivo
6. Notas a los Estados Financieros



KANG Y ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS

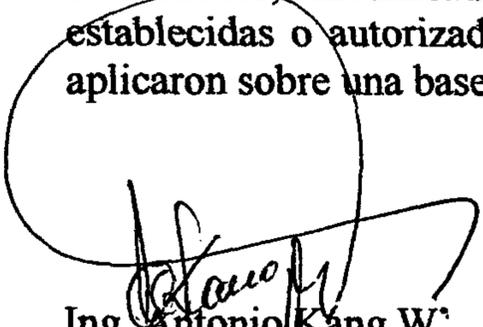
A los accionistas de
ALQUIMIA MARINA S.A.
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado el Balance General de **ALQUIMIA MARINA S.A.** al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujo de efectivo 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 sí 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.

Al 31 de Diciembre del 2007, el Banco Bolivariano nos confirma la existencia de una Garantía Hipotecaria por la suma de \$1'275.820 que no se encuentra registrada en los estados financieros de la Compañía a esa fecha como una cuenta de Orden, ya que es una Contingencia..

En nuestra opinión, excepto por lo comentado en el párrafo precedente, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **ALQUIMIA MARINA S. A.** al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones y los cambios en el flujo de efectivo 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 10 del 2008



ALQUIMIA MARINA S. A.

BALANCE GENERAL

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

EXPRESADO EN US\$

ACTIVO

Activo Circulante

| | | | |
|--------------------------------|----------|------|-----------------------|
| Efectivo | | US\$ | 19.943 |
| Cuentas por Cobrar | (Nota B) | | 25.399 |
| Inventarios | (Nota C) | | 237.603 |
| Gastos Anticipados | | | 4.207 |
| Total Activo Circulante | | | <u>287.152</u> |

Inversiones Permanentes (Nota D) 33.579

Cuentas por Cobrar a Largo Plazo (Nota E) 4.153.135

Propiedad Maquinaria y Equipo (Nota F) 57.123

Otros Activos (Nota G) 17.926

TOTAL DEL ACTIVO US\$ **4.548.915**

PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS

Pasivo Exigible

| | | | |
|------------------------------|----------|------|-----------------------|
| Cuentas por Pagar | (Nota H) | US\$ | 190.344 |
| Gastos Acumulados por Pagar | (Nota I) | | 96.766 |
| Obligaciones Tributarias | (Nota J) | | 2.277 |
| Total Pasivo Exigible | | | <u>289.387</u> |

Pasivo a Largo Plazo (Nota K) 3.253.707

Patrimonio de los Accionistas

| | | | |
|---|--|--|-------------------------|
| Acciones suscritas y en circulación | | | |
| 15.720 al valor nominal de US\$ 1,00 cada una | | | 15.720 |
| Reserva de Capital | | | 934.408 |
| Reservas | | | 51.505 |
| Utilidades Acumuladas | | | 56.443 |
| Resultado del Ejercicio | | | -52.255 |
| | | | <u>1.005.821</u> |

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO US\$ **4.548.915**

(Ver nota de los Estados Financieros)

ALQUIMIA MARINA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
EXPRESADO EN US\$

Ingresos de Operaciones:

| | |
|-----------------------------|----------------|
| Ventas Netas de Exportación | US\$ 4.511.053 |
| Ventas Netas Locales | 393.582 |
| | <hr/> |
| | 4.904.635 |

Menos:

Costos y Gastos de Operaciones

| | |
|--------------------------|-----------|
| Costo de Ventas | 4.758.040 |
| Gastos de Producción | 11.396 |
| Gastos de Administración | 242.990 |
| Otros Ingresos y Gastos | -55.536 |
| | <hr/> |
| | 4.956.890 |

Pérdida Operativa del Ejercicio

US\$ -52.255

(Ver nota de los Estados Financieros)

ALQUIMIA MARINA S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en US\$)

| | ACCIONES COMUNES | RESERVA CAPITAL | RESERVAS | | RESULTADOS | | TOTAL |
|---------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------|
| | | | Legal | Facultativa | Acumulados | Ejercicio | |
| Saldo al 1 de Enero del 2007 | 15.720 | 934.408 | 13.340 | 38.165 | 35.237 | 21.206 | 1.058.076 |
| Transferencia de los resultados | | | | | 21.206 | 21.206 | - |
| Resultado del ejercicio | | | | | - | 52.255 | -52.255 |
| Saldo al 31 Diciembre del 2006 | 15.720 | 934.408 | 13.340 | 38.165 | 56.443 | 52.255 | 1.005.821 |

(Ver nota de los Estados Financieros)

ALQUIMIA MARINA S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

EXPRESADO EN US\$

CONCILIACION DE LA PERDIDA CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

| | | | |
|--|------|----------------|---------------------------|
| Pérdida del Ejercicio | | US\$ | -52.255 |
| Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación | | | |
| Depreciación | US\$ | <u>-3.043</u> | <u>-3.043</u> |
| Total Ajustes | | | -55.298 |
| Cambios en Activos y Pasivos: | | | |
| Aumento Cuentas por Cobrar | US\$ | 2.394 | |
| Disminución en Inventarios | | -57.429 | |
| Disminución Gastos Anticipados | | -1.211 | |
| Disminución Cuentas por Pagar | | -38.618 | |
| Disminución en Gastos acumulados por pagar | | -3.582 | |
| Disminución en las Obligaciones Tributarias | | <u>-6.209</u> | <u>-7.837</u> |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de operación | | | -63.135 |
| ACTIVIDADES DE INVERSION: | | | |
| Disminución de las Inversiones a Largo Plazo | US\$ | -12.105 | |
| Aumento de las Cuentas por Cobrar a Largo Plazo | | 84.950 | |
| Aumento de Activos Fijos | | 4.427 | |
| Disminución de Otros Activos | | <u>-15.052</u> | <u>62.220</u> |
| Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión | | | -915 |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | | |
| Disminución del Pasivo a Largo Plazo | US\$ | -1.581 | |
| Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento | | | -1.581 |
| CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO: | | | |
| Disminución del efectivo durante el año | | | 76.001 |
| Saldo del efectivo al inicio del año | | | <u>95.944</u> |
| SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | | | US\$ <u>19.943</u> |

(Ver nota de los Estados Financieros)

ALQUIMIA MARINA S. A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

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 US \$ 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 2007. Los inventarios registrados al 31 de Diciembre del 2007, 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 mejoras 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 2007

A.- RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD:

| <u>ACTIVOS</u> | <u>AÑOS</u> |
|--------------------------|--------------------|
| Muebles y Enseres | 10 |
| Maquinarias y Equipos | 10 |
| Instalaciones | 10 |
| Piscinas y Pre-criaderos | 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.

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 31 de diciembre de</u> | <u>Porcentaje de Inflación</u> |
|---|---|
| 2004 | 02.70 % |
| 2005 | 04.40 % |
| 2006 | 02.87 % |
| 2007 | 03.32 % |

ALQUIMIA MARINA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

EXPRESADO EN US\$

B.- CUENTAS POR COBRAR:

| | |
|--------------------------------|---------------|
| Cuentas por Cobrar a Empleados | 14.600 |
| Impuestos fiscales | 8.799 |
| Anticipo a Proveedores | 2.000 |
| | <u>25.399</u> |

No se efectua provisión de Cuenta Incobrables, por no ameritar el valor.

C.- INVENTARIOS:

| | |
|---------------------------------|----------------|
| Producto Terminado | 41.321 |
| Productos en Proceso - Piscinas | 153.973 |
| Material de Empaque | 42.309 |
| | <u>237.603</u> |

D.- INVERSIONES A LARGO PLAZO:

| | |
|---------------------------|---------------|
| Camaronera Golfomar S. A. | 1 |
| Colas de Oro S. A. Coloro | 1 |
| Camaronera Deli S. A. | 1 |
| Somicosa S. A. | 1 |
| Duranpck S. A. | 1 |
| CORPEI | 33.574 |
| | <u>33.579</u> |

La Compañía posee una accion varias Empresas a valor nominal de US\$ 1,00 cada una. La compañía no ha procedido a valorar las acciones de acuerdo al Valor Patrimonial proporcional de dichas Compañías. Conforme a lo dispuesto en el Literal E del Artículo 22 de la Ley de Comercio Exterior e Inversiones crea la aportación de cuotas remidibles hechas a favor de la CORPEI. Los Certificados de Aportación confiere a su titular el derecho a ser restituidos por el valor de su importe en el plzao de 30 años contados a partir de la fecha de su emisión.

E.- CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:

| | |
|-----------------------------|------------------|
| Laboratorio Somicosa S. A. | 1.960.246 |
| Colas de Oro S. A. | 754.971 |
| Peder Jacobson Living Trust | 1.036.427 |
| Acuacultura Fonseca S. A. | 167.896 |
| Inversiones Corpthor S. A. | 199.821 |
| Kolcapac S. A. | 22.529 |
| Komerpac S. A. | 5.886 |
| Galletas Pecososa | 466 |
| Punaka S.A. | 4.893 |
| | <u>4.153.135</u> |

Los valores por cobrar a las Compañías Relacionadas no tienen fecha de vencimiento, ni generan ningún tipo de interes, son movimientos por préstamos provisionales entre compañías filiales y no por transacciones que afecten a resultados.

ALQUIMIA MARINA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
EXPRESADO EN US\$

F.- PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:

| ACTIVO FIJO | SALDO INFORME 12-31-06 | ADICIONES | VENTAS Y/O RETIROS | RECLASIFICACIONES ENTRE CUENTAS | SALDO INFORME 12-31-07 |
|-----------------------------------|---------------------------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------------------------------------|
| Terrenos | 19.560 | | | | 19.560 |
| Instalaciones | 663 | | | -159 | 504 |
| Muebles y Enseres | 23.653 | 4.427 | 0 | 1.084 | 29.164 |
| Vehículos | 121.987 | | | | 121.987 |
| Maquinarias y Equipos | 303.324 | | 11.013 | 0 | 292.311 |
| Piscinas y Pre-Criaderos | 181.616 | | | | 181.616 |
| Total Activo Fijo al Costo | 650.803 | 4.427 | 11.013 | 925 | 645.142 |
| Depreciación Acumulada | 591.062 | | 3.043 | | 588.019 |
| ACTIVO FIJO NETO | 59.741 | 4.427 | 7.970 | 925 | 57.123 |

G.- OTROS ACTIVOS:

Experimento

US\$ 17.926
US\$ 17.926

Se realizo con convenio con la Escuela Superior Politecnica del Litoral ESPOL para el estudio de la Mancha Blanca. Este experimento se esta Amortizando a cinco años al 20% anual.

ALQUIMIA MARINA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

EXPRESADO EN US\$

H.- CUENTAS POR PAGAR:

| | |
|-------------------------------|----------------|
| Proveedores locales | 38.133 |
| Adelantos de Clientes | 12.441 |
| Aportes empleados IESS | 1.210 |
| Préstamos Quirografarios IESS | 420 |
| Otras Cuentas por Pagar | 138.140 |
| | <u>190.344</u> |

I.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

| | SALDO | MOVIMIENTOS | | SALDO |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | INFORME | DEBITO | CREDITO | INFORME |
| | 12-31-06 | | | 12-31-07 |
| Aporte Patronal al IESS | 1.570 | 20.835 | 20.837 | 1.572 |
| Fondo de Reserva | 5.531 | 22.733 | 22.596 | 5.394 |
| Provisión por Jubilación Patronal | 78.188 | - | 4.350 | 82.538 |
| Decimo Tercer Sueldo | 1.125 | 14.800 | 14.785 | 1.110 |
| Decimo Cuarto Sueldo | 2.802 | 5.272 | 5.206 | 2.736 |
| Vacaciones | 3.518 | 7.152 | 7.050 | 3.416 |
| Utilidades | 5.757 | 5.757 | - | - |
| | <u>98.491</u> | <u>76.549</u> | <u>74.824</u> | <u>96.766</u> |

J.- IMPUESTOS:

| | SALDO | MOVIMIENTOS | | SALDO |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | INFORME | DEBITO | CREDITO | INFORME |
| | 12-31-06 | | | 12-31-07 |
| Impuesto al Valor Agregado IVA | 330 | 330 | - | - |
| Impuesto a la Renta del Personal | - | - | - | - |
| Retenciones de Impuesto en la fuente | 2.704 | 2.704 | 2.277 | 2.277 |
| Impuesto a la Renta de la Compañía | 5.452 | 5.452 | - | - |
| | <u>8.486</u> | <u>8.486</u> | <u>2.277</u> | <u>2.277</u> |

K.- PASIVO A LARGO PLAZO:

| | |
|---------------------------|------------------|
| Camaronera Deli S. A. | 13.522 |
| Golfomar S. A. | 1.810.331 |
| Inversiones Argeoli S. A. | 1.429.854 |
| | <u>3.253.707</u> |

Los valores por cobrar a las Compañías Relacionadas no tienen fecha de vencimiento, ni generan ningún tipo de interés, son movimientos por préstamos provisionales entre compañías filiales y no por transacciones que afecten a resultados.

ALQUIMIA MARINA S. A.

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Continuación)
AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

L.- 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.

M.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Durante el 2007 hubo las siguientes transacciones:

Cuentas por Cobrar a Largo Plazo:

| | |
|----------------------------|----------------|
| Laboratorio Somicosa S. A. | US\$ 1'960.246 |
| Colas de Oro S. A. | 754,971 |
| Inversiones Corpthor | 199,821 |
| Acuacultura Fonseca | 167,896 |
| Komerpack | 5,886 |
| Kolcapac | 22,529 |
| Punaka | 4,893 |
| Living Tust P.J. | 1'036,427 |

Cuentas por Pagar Largo Plazo:

| | |
|-----------------------|----------------|
| Camaronera Golfomar | US\$ 1'810.331 |
| Camaronera Deli S. A. | 13.522 |

ALQUIMIA MARINA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

Los valores por cobrar y por pagar no tienen fecha de vencimiento, ni generan intereses, son movimientos por préstamos provisionales entre compañías filiales y no son transacciones que afectan a resultados.

N.- 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.

O.- EVENTOS POSTERIORES:

Al cierre de los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2007, y a la presentación de los Estados Financieros adjuntos, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía, que puedan tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.
