Exp. 41089

ALQUIMIA MARINA S. A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y OPINION DE LOS AUDITORES

Año Terminado al 31 de Diciembre del 2008

ALQUIMIA MARINA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

Año Terminado al 31 de Diciembre del 2008

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

ANTONIO KANG W.
Auditor Externo

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 2008 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 ecuatorianas de auditoria. 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 2008, el Banco Bolivariano nos ratifica 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 2008, 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, Febrero 25 del 2009

ALQUIMIA MARINA S. A.

BALANCE GENERAL

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

EXPRESADO EN US$

ACTIVO			
Activo Circulante			
Efectivo		US$	15.356
Cuentas por Cobrar	(Nota B)		77.100
Inventarios	(Nota C)		377.331
Gastos Anticipados			3.858
Total Activo Circulante			**473.645**
Inversiones Permanentes	(Nota D)		38.010
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	(Nota E)		4.482.622
Propiedad Maquinaria y Equipo	(Nota F)		30.337
Otros Activos	(Nota G)		11.088
Cargos Diferidos	(Nota H)		306.307
TOTAL DEL ACTIVO		US$	**5.342.009**
PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS			
Pasivo Exigible			
Cuentas por Pagar	(Nota I)	US$	108.289
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota J)		103.816
Obligaciones Tributarias	(Nota K)		8.034
Total Pasivo Exigible			**220.139**
Pasivo a Largo Plazo	(Nota L)		**4.108.469**
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			882.153
Reservas			87.753
Utilidades Acumuladas			21.206
Resultado del Ejercicio			6.569
			1.013.401
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		US$	**5.342.009**

(Ver nota de los Estados Financieros)

ALQUIMIA MARINA S. A.

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

EXPRESADO EN US$

Ingresos de Operaciones:			
Ventas Netas de Exportación		US$	4.440.841
Ventas Netas Locales			219.316
			4.660.157
Menos:			
Costos y Gastos de Operaciones			
Costo de Ventas			4.344.232
Gastos de Admnistración			291.069
Otros Ingresos y Gastos			12.967
			4.648.268
Utilidad Operativa del Ejercicio		US$	11.889
menos:			
Participación 15% trabajadores	1.783		
Impuesto a la renta 25%	2.526		4.309
Utilidad disponible			7.580
Reserva Legal 10%	1.011		1.011
Utilidad neta		US$	**6.569**

(Ver nota de los Estados Financieros)

ALQUIMIA MARINA S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en US$)

	ACCIONES COMUNES	RESERVA CAPITAL	RESERVAS		RESULTADOS		TOTAL
			Legal	Facultativa	Acumulados	Ejercicio	
Saldo al 1 de Enero del 2008	15.720	934.408	13.340	38.165	56.443	- 52.255	1.005.821
Transferencia de los resultados		- 52.255		35.237	- 35.237	52.255	-
Resultado del ejercicio						7.580	7.580
Registro de la Reserva legal			1.011			- 1.011	0
Saldo al 31 Diciembre del 2008	**15.720**	**882.153**	**14.351**	**73.402**	**21.206**	**6.569**	**1.013.401**

(Ver nota de los Estados Financieros)

ALQUIMIA MARINA S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
EXPRESADO EN US$

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:				
Utilidad del Ejercio			US$	6.569
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación				
Depreciación	US$	30.135		30.135
Total Ajustes				**36.704**
Cambios en Activos y Pasivos:				
Disminución Cuentas por Cobrar		9.909		
Aumento en Inventarios	US$	-139.728		
Aumento en Gastos Anticipados		-61.261		
Aumento en Cuentas por Pagar		1.856.569		
Aumento en Gastos acumulados por pagar		7.050		
Aumento en las Obligaciones Tributarias		5.757		
Cargos diferidos		-306.307		1.371.989
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación				**1.408.693**
ACTIVIDADES DE INVERSION:				
Incremento de las Inversiones a Largo Plazo		-4.430		
Incremento de las Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	US$	-329.487		
Adquisición de Activos Fijos		3.348		
Obras en proceso		-3.280		
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión				-329.419
				1.079.274
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:				
Disminución del Pasivo a Largo Plazo	US$	-1.083.861		
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento				-1.083.861
				-1.083.861
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:				
Disminución del efectivo durante el año				-4.587
Saldo del efectivo al inicio del año				19.943
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO			US$	**15.356**

(Ver nota de los Estados Financieros)

ALQUIMIA MARINA S. A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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 2008. Los inventarios registrados al 31 de Diciembre del 2008, 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.

A.- RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD:

ACTIVOS	AÑOS
Muebles y Enseres	10
Maquinarias y Equipos	10
Instalaciones	10
Piscinas y Pre-criaderos	10
Vehículos	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:

Año terminado el 31 de diciembre de	Porcentaje de Inflación
2005	04.40 %
2006	02.87 %
2007	03.32 %
2008	9.83 %

ALQUIMIA MARINA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
EXPRESADO EN US$

B.- CUENTAS POR COBRAR:

Cuentas por cobrar clientes ventas locales	1.360
Cuentas por Cobrar a Empleados	10.630
Impuestos fiscales	61.610
Anticipo a Proveedores	3.500
	$ **77.100**

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

C.- INVENTARIOS:

Producto Terminado	71.628
Productos en Proceso - Piscinas	199.580
Alimentos	30.546
Fertilizantes	16.312
Suministros	3.720
Productos en proceso-Planta	6.083
Material de Empaque	49.462
	$ **377.331**

D.- INVERSIONES A LARGO PLAZO:

Camaronera Golfomar S. A.	1
Colas de Oro S. A. Coloro	1
Constructora Norbson S.A.	1
Somicosa S. A.	1
Duranpack S. A.	1
Kolcapack S.A.	1
Bosques de Puna S.A.	1
CORPEI	38.003
	$ **38.010**

La Compañía posee una acción de 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 plazo de 30 años contados a partir de la fecha de su emisión.

E.- CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:

Laboratorio Somicosa S. A.	2.278.908
Colas de Oro S. A.	756.262
Peder Jacobson Living Trust	1.036.427
Acuacultura Fonseca S. A.	167.896
Inversiones Corpthor S. A.	199.821
Kolcapac S. A.	25.029
Komerpac S. A.	5.886
Constructora Norbson S.A.	4.000
Duranpack S.A.	3.500
Punaka S.A.	4.893
	$ **4.482.622**

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 2008
EXPRESADO EN US$

F.- PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:

ACTIVO FIJO	SALDO INFORME 12-31-07	ADICIONES	VENTAS Y/O RETIROS	RECLASIFICACIONES ENTRE CUENTAS	SALDO INFORME 12-31-08
Terrenos	19.560				19.560
Instalaciones	504			0	504
Muebles y Enseres	29.164	0	0	0	29.164
Vehículos	121.987				121.987
Maquinarias y Equipos	292.311	3.349	0	0	295.660
Piscinas y Pre-Criaderos	181.616				181.616
Total Activo Fijo al Costo	**645.142**	**3.349**	**0**	**0**	**648.491**
Depreciación Acumulada	588.019		30.135		618.154
ACTIVO FIJO NETO	**57.123**	**3.349**	**-30.135**	**0**	**30.337**

G.- OTROS ACTIVOS:

Otros bienes	US$	11.088
	US$	11.088

H.- CARGOS DIFERIDOS

Indemnización trabajadores		306.307
	US$	306.307

ALQUIMIA MARINA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
EXPRESADO EN US$

I.- CUENTAS POR PAGAR:

Proveedores locales	99.091
Aportes empleados IESS	2.236
Préstamos Quirografarios IESS	583
Otras Cuentas por Pagar	6.379
	$ **108.289**

J.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:	**SALDO INFORME 12-31-07**	**MOVIMIENTOS** CREDITO	DEBITO	**SALDO INFORME 12-31-08**
Aporte Patronal al IESS	1.572	27.017	25.685	2.904
Fondo de Reserva	5.394	16.316	12.647	9.063
Provisión por Jubilación Patronal	82.538	17.934	20.650	79.822
Decimo Tercer Sueldo	1.110	20.689	19.723	2.076
Decimo Cuarto Sueldo	2.736	8.475	7.799	3.412
Vacaciones	3.416	10.352	9.012	4.756
Utilidades	-	1.783	-	1.783
	96.766	**102.566**	**95.516**	**103.816**

K.- IMPUESTOS:	**SALDO INFORME 12-31-07**	**MOVIMIENTOS** DEBITO	CREDITO	**SALDO INFORME 12-31-08**
Impuesto al Valor Agregado IVA	174	45	1.759	1.888
Retenciones de Impuesto en la fuente	2.103	562	2.078	3.619
Impuesto a la Renta de la Compañía	-	-	2.527	2.527
	2.277	**607**	**6.364**	**8.034**

L.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Golfomar S. A.	1.938.623
Inversiones Argeoli S. A.	2.169.846
	$ **4.108.469**

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.

M.- 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.

N.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Durante el 2008 hubo las siguientes transacciones:

Cuentas por Cobrar :		
Laboratorio Somicosa S. A.	US$	22.382
Cuentas por Pagar :		
Colas de Oro S. A.		140.747

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

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 2008, 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.