

19693

DIBSA, DESARROLLO INDUSTRIAL BIOACUATICO S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2009

Con el Informe de los Auditores Independientes



DIBSA, DESARROLLO INDUSTRIAL BIOACUATICO S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2009

Indice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

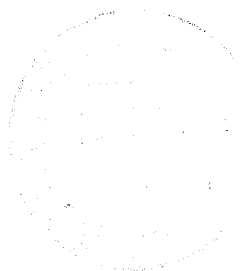
Balance General

Estado de Utilidades

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. Miguel H. Alcívar Mz. 302
Ap. 09-010-3818
Guayaquil - Ecuador

Telephone: (593-4) 2290697
(593-4) 2290698
Fax: (593-4) 2288774

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
DIBSA, DESARROLLO INDUSTRIAL BIOACUATICO S. A.:

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de DIBSA, DESARROLLO INDUSTRIAL BIOACUATICO S. A., que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2009, y el estado de utilidades, el estado de evolución del patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Base para una Opinión Adversa

Según se indica en la nota 4 a los estados financieros, en el año 2007 la Compañía dirigió el reconocimiento de la utilidad en venta de las instalaciones de la actividad de cría de camarón en cautiverio debido al derecho del comprador de rescindir la transacción si la autorización de cesión de los derechos de concesión de la zona de playa y bahía no era obtenida; utilidad que a partir del año 2008 reconoce en resultados por el método de ventas a plazo. Debido a que la referida autorización fue obtenida el 28 de enero del 2008, fecha previa a la emisión de los estados financieros del 2007, y que los términos de la transacción cumplía las condiciones para el reconocimiento de la utilidad

(Continúa)

total, es nuestra opinión que la utilidad en la venta de esas instalaciones y los intereses devengados a esa fecha sobre las cuentas y documentos por cobrar resultantes de esta transacción debieron llevarse a los resultados del año 2007. Además, en 2009 y 2008, la Compañía castigó contra resultados del año en lugar de resultados de años anteriores, US\$44,116 y US\$119,551, respectivamente, correspondientes al impuesto al valor agregado por recuperar para los que la Compañía no había podido presentar los correspondientes reclamos. De haberse reconocido en resultados del año 2007 los asuntos antes indicados, el saldo al 31 de diciembre del 2009 de Ingresos diferido se hubiera disminuido en US\$324,390 (US\$1,003,272 en 2008), las utilidades disponibles se hubieran incrementado en US\$324,390 (US\$1,025,356 en 2008) y la utilidad del ejercicio se hubiera disminuido en US\$700,966 (US\$2,000,444 en 2008); el saldo de vencimiento circulantes de cuentas y documentos por cobrar a largo plazo y de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2008 se hubieran incrementado en US\$66,200 y disminuido en US\$44,116, respectivamente.

Según se indica en la nota 4 a los estados financieros, en el año 2005 se efectuó la venta del laboratorio de acuicultura (muebles e inmuebles). De acuerdo al contrato de promesa de compraventa suscrito por la Compañía y los compradores, el precio de venta de US\$850,000 sería cancelado en especie mediante la entrega de larvas de camarón a un precio de US\$1.20 por millar hasta el 2010. Debido a la venta de las instalaciones de cría de camarón en cautiverio, el 29 de mayo del 2007, la Compañía y los compradores suscribieron un adendum al contrato antes referido, mediante el cual los compradores se comprometían a pagar el saldo pendiente a esa fecha en efectivo y sin intereses, en cuotas mensuales e iguales de US\$8,500 cada una hasta enero del 2014. El 29 de enero del 2010, fecha previa a la emisión de los estados financieros del 2009, la Compañía acordó con el comprador reducir el saldo adeudado en US\$187,248, debido a que por resolución del Ministerio de Obras Públicas se expropió ciertas áreas en donde las instalaciones funcionaban y el comprador tuvo que incurrir en costos adicionales, a esa fecha el comprador procedió a cancelar la totalidad del saldo adeudado, neto del descuento concedido. Es nuestra opinión que el descuento otorgado por US\$187,248 y dado que no existía incertidumbre significativa relacionada con la recuperación de la cuenta por cobrar, el ingreso diferido por US\$301,196 neto del descuento otorgado, debió llevarse a los resultados del año 2009. De haberse reconocido dicho descuento en resultados del 2009, el saldo de cuentas y documentos por cobrar a largo plazo y de ingresos diferidos al 31 de diciembre del 2009, se hubiesen disminuido en US\$187,248 y US\$310,398, respectivamente y las utilidades del ejercicio y las utilidades disponibles al 31 de diciembre del 2009 se hubieran incrementado en US\$113,948.

Por efecto de los asuntos antes indicados, los siguientes saldos del balance general adjunto se encuentran subestimados (sobrestimados) como sigue:

		Subestimación (sobrestimación)	
		2009	2008
Vencimientos circulantes de cuentas y documentos por cobrar a largo plazo	US\$	-	66,200
Otras cuentas por cobrar		-	(44,116)
Cuentas y documentos por cobrar a largo plazo		(187,248)	-
Total activos		(187,248)	22,084
Ingresos diferidos		(625,586)	(1,003,272)
Total pasivos		(625,586)	(1,003,272)
Patrimonio de los accionistas	US\$	438,338	1,025,356

(Continúa)

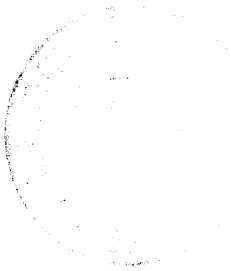
Opinión Adversa

En nuestra opinión, por los efectos sobre los estados financieros de los asuntos descritos en el párrafo Base para una Opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo no presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DIBSA, DESARROLLO INDUSTRIAL BIOACUATICO S. A. al 31 de diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

KPMG del Ecuador
SC-RNAE 069

Abril 30 del 2010

Ing. Patricia de Arteaga, Socia
Ing. Patricia de Arteaga, Socia
Registro No. 14571



<u>Activos</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos	US\$ 876	4,146
Vencimientos circulantes de cuentas y documentos por cobrar a largo plazo (nota 4)	638,088	1,288,818
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (nota 5)	-	2,010,241
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	<u>58,268</u>	<u>133,168</u>
Total activos corrientes	<u>697,232</u>	<u>3,436,373</u>
Cuentas y documentos por cobrar a largo plazo, excluyendo los vencimientos circulantes (nota 4)	325,248	427,248
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas a largo plazo (nota 5)	3,053,919	-
	<u>US\$ 4,076,399</u>	<u>3,863,621</u>


Ing. Mario Vernaza A.
Gerente General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

. BIOACUATICO S. A.
dor)

al

comparativas del 2008

os de América - US\$)

<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Pasivos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar (nota 8)	US\$	47,705	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		<u>1,607</u>	<u>662</u>
Total pasivos corrientes		49,312	662
Ingreso diferido (nota 4)		<u>625,586</u>	<u>1,309,083</u>
Total pasivos		<u>674,898</u>	<u>1,309,745</u>
Patrimonio de los accionistas:			
Capital acciones – autorizadas, suscritas y pagadas			
8.728.000 acciones ordinarias y nominativas de			
US\$0.04 cada una		349,120	349,120
Capital adicional (nota 7)		2,770,787	2,770,787
Aportes para futuro aumento de capital		18	18
Reserva legal (nota 7)		103	103
Utilidades disponibles (déficit)		<u>281,473</u>	<u>(566,152)</u>
Total patrimonio de los accionistas		3,401,501	2,553,876
Contingencias (nota 8)			
	US\$	<u>4,076,399</u>	<u>3,863,621</u>


Sr. Elías Bernardino
Contador General

DIBSA, DESARROLLO INDUSTRIAL BIOACUATICO S. A.

Estado de Utilidades

Año que terminó el 31 de diciembre del 2009, con cifras comparativas del 2008

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2009</u>	2008 (reestructurado, <u>nota 10</u>)
Ingresos:			
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo (nota 4)	US\$	683,497	2,163,201
Intereses ganados (notas 4 y 5)		<u>356,569</u>	<u>137,504</u>
		1,040,066	2,300,705
Gastos:			
Gastos generales y administrativos		25,312	48,587
Castigo de impuestos no recuperado (notas 6 y 8)		99,869	119,551
Otros		<u>174</u>	<u>1,634</u>
		<u>125,355</u>	<u>169,772</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		914,711	2,130,933
Impuesto a la renta (nota 8)		<u>67,086</u>	<u>28,869</u>
Utilidad neta	US\$	<u>847,625</u>	<u>2,102,064</u>

Ing. Mario Vernaza A.
Gerente General

Sr. Elías Bernardino
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

DIBSA, DESARROLLO INDUSTRIAL BIOACUATICO S. A.

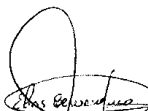
Estado de Evolución del Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre del 2009, con cifras comparativas del 2008

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Capital acciones</u>	<u>Capital adicional</u>	<u>Aportes para futuro aumento de capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades disponibles (déficit)</u>	<u>Total patrimonio de los accionistas</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2007	US\$	349,120	2,770,787	18	103	(2,668,216)	451,812
Utilidad neta		-	-	-	-	<u>2,102,064</u>	<u>2,102,064</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008		349,120	2,770,787	18	103	(566,152)	2,553,876
Utilidad neta		-	-	-	-	<u>847,625</u>	<u>847,625</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2009	US\$	<u>349,120</u>	<u>2,770,787</u>	<u>18</u>	<u>103</u>	<u>281,473</u>	<u>3,401,501</u>


Ing. Mario Vernaza A.
Gerente General


Sr. Elias Bernardino
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

DIBSA, DESARROLLO INDUSTRIAL BIOACUATICO S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre del 2009, con cifras comparativas del 2008

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación (nota 9):		
Efectivo pagado a proveedores US\$	(25,312)	(26,818)
Impuesto a la renta (pagado) recuperado	(44,350)	191,410
Intereses recibidos	145,409	88,356
Efectivo misceláneo pagado	<u>972</u>	<u>(1,520)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>76,719</u>	<u>251,428</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Préstamo otorgado a compañía relacionada	(832,719)	(1,530,538)
Producto de la venta de propiedad, planta y equipos	<u>752,730</u>	<u>1,252,082</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(79,989)</u>	<u>(278,456)</u>
Disminución neta en el efectivo en caja y bancos	(3,270)	(27,028)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>4,146</u>	<u>31,174</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año US\$	<u>876</u>	<u>4,146</u>

Ing. Mario Vernaza A.
Gerente General

Sr. Elías Bernardino
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

DIBSA, DESARROLLO INDUSTRIAL BIOACUATICO S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2009

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Descripción del Negocio y Entorno Económico

DIBSA, Desarrollo Industrial Bioacuático S. A., una subsidiaria de Molinos del Ecuador S. A., fue constituida en Guayaquil – Ecuador en octubre de 1981 para dedicarse a la cría de camarón en cautiverio en sus instalaciones ubicadas en la Isla Matorrillo, Provincia del Guayas. Las operaciones de cría de camarón en cautiverio fueron severamente afectadas por el virus de la Mancha Blanca, por lo que la Compañía en años anteriores redujo significativamente la inversión en estas operaciones, cesó a la mayor parte de sus trabajadores y se mantuvo en existencia con el soporte financiero de su casa matriz, principalmente financiamiento directo sin costo de intereses y a través de la actividad de comercialización de harinas y subproductos elaborados por la casa matriz.

En mayo del 2007 la Junta General de Accionistas de la Compañía conoció y resolvió aceptar la propuesta de una tercera parte para la venta de la totalidad de los activos fijos (muebles e inmuebles) de la actividad de cría de camarón en cautiverio. La escritura de promesa de compraventa se firmó el 9 de mayo del 2007 y los compradores tomaron posesión de los activos el 11 de mayo del 2007 (véase nota 4); consecuentemente la Compañía cesó totalmente la actividad de cría de camarón en cautiverio, mientras que la actividad de comercialización de harina se suspendió en marzo del 2007.

La administración ha preparado los estados financieros adjuntos sobre la base de negocio en marcha debido a que es intención de los accionistas mantener a la Compañía en existencia hasta la recuperación, en las fechas contractualmente acordadas, de las cuentas y documentos por cobrar, principalmente aquellas originadas en las transacciones de venta de activos fijos. La administración de la Compañía estima que el cambio de la base de negocio en marcha a la base de liquidación, la que será adoptada en la fecha en que los accionistas decidan y aprueben el plan de liquidación, no resultará en pasivos adicionales por montos importantes.

(2) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Base de Presentación

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

(b) Estimación para Cuentas de Cobro Dudoso

La estimación para cuentas de cobro dudoso se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables.

(Continúa)

DIBSA, DESARROLLO INDUSTRIAL BIOACUATICO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(c) Participación de Empleados en las Utilidades

Debido a que la Compañía no cuenta con empleados bajo contratos regidos por el Código de Trabajo, la administración considera que no está obligada al pago del 15% de participación de empleados en las utilidades.

(d) Ingresos

La utilidad en venta de inmuebles se reconoce en resultados por el método de ventas a plazo.

(e) Reconocimiento de Gastos

Los gastos son reconocidos sobre la base de acumulación.

(f) Uso de Estimaciones

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de aquellas estimaciones y tales diferencias podrían ser significativas.

(3) Cuentas por Cobrar Comerciales y Estimación para Cuentas de Cobro Dudoso

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 la Compañía registra cuentas por cobrar comerciales originadas en años anteriores por US\$30,791, las cuales se encuentran totalmente cubiertas por la estimación para cuentas de cobro dudoso.

El siguiente es el movimiento de la estimación para cuentas de cobro dudoso en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2009 y 2008:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	US\$	(30,791)	(9,032)
Provisión con cargo a resultados		<u>-</u>	<u>(21,759)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>(30,791)</u>	<u>(30,791)</u>

(4) Cuentas y Documentos por Cobrar a Largo Plazo

Al 31 de diciembre del 2009 el saldo de cuentas y documentos por cobrar a largo plazo por US\$325,248 y los vencimientos circulantes por US\$638,088 (US\$427,248 y US\$1,288,818, respectivamente, en 2008) se origina en las siguientes transacciones:

Venta de las instalaciones de cría de camarón en cautiverio. Según se indica en la nota 1, en mayo del 2007 la Junta General de Accionistas de la Compañía resolvió aceptar la propuesta de una tercera parte para la venta de la totalidad de los activos fijos (muebles e inmuebles) de la actividad de cría de camarón en cautiverio. La escritura de promesa de compraventa se firmó el 9 de mayo del 2007, los compradores tomaron posesión de los activos el 11 de mayo del 2007 y adquirieron en efectivo, el inventario de camarones en proceso, materiales y suministros que la Compañía mantenía a la fecha de la transacción.

(Continúa)

DIBSA, DESARROLLO INDUSTRIAL BIOACUATICO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El precio acordado entre las partes por las instalaciones de cría de camarón en cautiverio fue US\$3,500,000, de los cuales US\$1,000,000 fueron pagados hasta el 20 de julio del 2007, fecha de suscripción de la escritura de compraventa definitiva, y el saldo de US\$2,500,000 a pagarse en cuatro dividendos semestrales de igual valor y sin intereses a partir del 28 de enero del 2008, o desde la fecha (si fuere posterior) en que se obtuviera la autorización de cesión de los derechos de concesión sobre la zona de playa y bahía que ocupa las instalaciones objeto de la venta, condición que además facultaba al comprador a rescindir la transacción.

La Compañía registró esta transacción a valor presente, descontando los pagos futuros a la tasa del 8.75% anual, y difirió la utilidad de US\$3,123,267 para llevarla a resultados por el método de ventas a plazo a partir del 24 de enero del 2008, fecha en que obtuvo la referida autorización de cesión de los derechos de concesión sobre la zona de playa y bahía de las instalaciones vendidas.

La utilidad en venta de las instalaciones de cría de camarón en cautiverio llevada a resultados del año 2009 asciende a US\$678,882 (US\$2,119,995 en 2008) y los intereses reconocidos en resultados a US\$98,384 (US\$126,643 en 2008). Al 31 de diciembre del 2009 el saldo adeudado, el cual ha sido refinanciado con vencimiento en marzo del 2010 y el 12% de interés anual asciende a US\$408,587 (incluye intereses devengados a esa fecha por US\$4,033) (US\$1,152,818 neto de intereses descontados por US\$97,183 en 2008); y el ingreso diferido asciende a US\$324,390 (US\$1,003,272 en 2008). Hipoteca abierta sobre las instalaciones vendidas ha sido constituida a favor de la Compañía para garantizar el pago del saldo antes indicado.

Venta del laboratorio de acuicultura (muebles e inmuebles) efectuada en el año 2005. De acuerdo al contrato de promesa de compraventa por un valor de US\$850,000 suscrito por la Compañía y los compradores, el precio de venta sería cancelado en especie mediante la entrega de larvas de camarón a un precio de US\$1.20 por millar hasta el 2010. Debido a la venta de las instalaciones de cría de camarón en cautiverio, el 29 de mayo del 2007, la Compañía y los compradores suscribieron un adendum al contrato antes referido, mediante el cual los compradores se comprometen a pagar el saldo pendiente a esa fecha en efectivo y sin intereses, en cuotas mensuales e iguales de US\$8,500 cada una hasta enero del 2014.

Debido a la forma de pago originalmente contratada, la administración de la Compañía consideró que los riesgos y beneficios significativos de la propiedad no habían sido efectivamente transferidos al comprador; por consiguiente la ganancia resultante de dicha transacción fue diferida para llevarla a resultados por el método de ventas a plazo; método que la administración decidió mantener después del cambio en la forma de pago a efectivo debido a la existencia de una incertidumbre significativa relativa a la recuperación del valor adeudado.

En el año 2009 la Compañía reconoció ingresos por US\$4,615 (US\$43,206 en 2008) correspondientes a la utilidad determinada en función de los cobros realizados en dicho año. Al 31 de diciembre del 2009 el saldo adeudado asciende a US\$554,748 (US\$563,248 en 2008) y el ingreso diferido a US\$301,196 (US\$305,811 en 2008).

(Continúa)

DIBSA, DESARROLLO INDUSTRIAL BIOACUATICO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El 29 de enero del 2010, la Compañía aceptó descontar al precio inicialmente pactado US\$187,248, en virtud de que por resolución del Ministerio de Obras Públicas ciertas áreas donde el laboratorio funciona fueron expropiadas por dicho organismo y el comprador tuvo que incurrir en ciertos costos; y el comprador aceptó cancelar la totalidad del saldo adeudado deducido el descuento antes indicado; el que fue pagado por el comprador en esa fecha. Es opinión de los auditores externos que el descuento antes indicado por US\$187,248 y dado que no existe incertidumbre con relación a la recuperación de la cuenta por cobrar, el ingreso diferido por US\$301,196 neto del descuento otorgado, debió reconocerse en resultados del 2009.

(5) Transacciones con Casa Matriz y Compañías Relacionadas

Desde el 2007 la Compañía financia las necesidades de efectivo de una subsidiaria de la casa matriz. Tales financiamientos no tienen fecha específica de vencimiento y no devengan intereses. A partir del 2009 la Compañía carga intereses al 8.75% anual sobre el total adeudado. Intereses ganados en el año que terminó el 31 de diciembre del 2009 incluye US\$210,959 cargados a esa compañía relacionada.

En 2009, la Compañía reclasificó al largo plazo el saldo de cuentas por cobrar a la Compañía relacionada, debido a que no es intención de la Compañía exigir su cobro en el corto plazo.

Las oficinas administrativas de la Compañía funcionan, sin cargo alguno por concepto de alquiler, en las instalaciones de la casa matriz.

Los saldos por cobrar a compañías relacionadas que se muestran en los balances generales adjuntos resultan de las transacciones antes indicadas.

(6) Otras Cuentas por Cobrar

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto a la renta pagado en exceso (véase nota 8)	US\$	47,268	78,052
Impuesto al valor agregado		-	44,116
Otras		<u>11,000</u>	<u>11,000</u>
	US\$	<u>58,268</u>	<u>133,168</u>

En el 2008 el saldo de impuesto al valor agregado corresponde al impuesto pagado en la adquisición de materia prima, insumos y servicios utilizados en la cría de camarón en cautiverio, cuya producción fue totalmente vendida a exportadores. La Compañía no ha presentado las solicitudes de devolución del impuesto al valor agregado, debido a que no ha logrado obtener de sus clientes los respectivos certificados de exportación; por lo que procedió a castigar US\$44,116 contra los resultados del 2009 (US\$119,551 en 2008) que estima no recuperables.

(Continúa)

DIBSA, DESARROLLO INDUSTRIAL BIOACUATICO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(7) Restricciones

Capital Adicional:

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, el saldo de la reserva por revalorización del patrimonio (cuenta que registró el efecto de la corrección monetaria por el índice de inflación e índice especial de corrección de brecha entre los índices de devaluación e inflación de las cuentas patrimoniales hasta marzo del 2000) y de reexpresión monetaria (cuenta de contrapartida del efecto de la corrección monetaria por el índice de inflación e índice especial de corrección de brecha entre los índices de devaluación e inflación de los activos no monetarios y del patrimonio de los accionistas hasta el 31 de diciembre de 1999) no están sujetos a distribución a los accionistas, pero pueden ser objeto de capitalización en la parte que excedan al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

Reserva Legal:

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. La Compañía tiene pendiente la apropiación para reserva legal de la utilidad neta del año 2008. El monto mínimo a apropiar asciende aproximadamente a US\$174,457.

(8) Impuesto a la Renta

La siguiente es una conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa impositiva corporativa del 25% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gasto de impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa impositiva del 25% a la utilidad antes de impuesto a la renta	US\$ 228,678	532,733
Aumento (disminución) debido a:		
Gastos no deducibles	25,098	35,758
Ingresos exentos	(169,721)	(529,999)
Amortización de pérdidas tributarias	<u>(16,969)</u>	<u>(9,623)</u>
Gasto de impuesto a la renta	US\$ <u>67,086</u>	<u>28,869</u>

El siguiente es el movimiento del impuesto a la renta pagado en exceso y del impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2009 y 2008:

DIBSA, DESARROLLO INDUSTRIAL BIOACUATICO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2009</u>		<u>2008</u>
		<u>Anticipos y retenciones</u>	<u>Por pagar</u>	<u>Anticipos y retenciones</u>
Saldo al inicio del año	US\$	78,052	-	298,331
Impuesto a la renta del año previo neto de anticipos y retenciones, por pagar		24,969	(24,969)	-
Pago del impuesto a la renta del año previo		-	24,969	-
Impuesto a la renta del año		-	(67,086)	(28,869)
Anticipo de impuesto a la renta		14,217	-	3,683
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente		5,164	-	217
Compensación del impuesto a la renta con el anticipo y las retenciones del año		(19,381)	19,381	-
Devolución del exceso de retenciones sobre el impuesto a la renta causado		-	-	(195,310)
Castigos		<u>(55,753)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>47,268</u>	<u>(47,705)</u>	<u>78,052</u>

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes el exceso de anticipos y retenciones de impuesto a la renta sobre el impuesto causado, puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de periodos futuros o puede ser recuperado previa presentación de la solicitud respectiva. En el año 2008 el Servicio de Rentas Internas (SRI) resolvió favorablemente las solicitudes de devolución del impuesto a la renta pagado en exceso por los ejercicios fiscales del 2005 (US\$100,126) y 2006 (US\$95,184). En el año 2009 la Compañía dio de baja contra resultados US\$55,753 correspondientes a Retenciones a la Fuente del año 2003.

La Compañía ha presentado ante el Tribunal de lo Fiscal No.2 en julio 23 del 2007, juicio de impugnación a la resolución del Servicio de Rentas Internas que negó el reclamo administrativo para la devolución de US\$24,217 correspondientes al impuesto pagado en exceso por el ejercicio fiscal del 2002.

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los ejercicios impositivos de 2007 al 2009 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(9) Conciliación de la Utilidad Neta al Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Operación

La conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

DIBSA, DESARROLLO INDUSTRIAL BIOACUATICO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad neta	US\$	847,625	2,102,064
Ajustes para conciliar la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipos		(683,497)	(2,163,201)
Intereses devengados sobre cuentas por cobrar por venta de propiedad, planta y equipos		-	(49,148)
Castigo de Impuestos al valor agregado y retenciones en la fuente de impuesto a la renta		99,869	119,551
Provisión para cuentas de cobro dudoso		-	21,759
(Aumento) disminución en:			
Cuentas por cobrar compañías relacionadas		(210,959)	-
Otras cuentas por cobrar		22,736	220,364
Impuesto a la renta por pagar		47,705	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		<u>945</u>	<u>39</u>
Total ajustes		<u>(770,906)</u>	<u>(1,850,636)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$	<u>76,719</u>	<u>251,428</u>

(10) Presentación del Estado de Utilidades

En 2009, la Compañía cambió la presentación del estado de utilidades para presentar los ingresos y gastos por su naturaleza. El estado de utilidades del 2008 ha sido reestructurado para propósitos de uniformidad con la presentación utilizada en el 2009.