

96167

Corporación Aray Aray Bioaray S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2010 y 2009
junto con la opinión del auditor independiente



Carlos W. Flores Cedeño
Auditor Independiente
Guayaquil - Ecuador

Corporación Aray Aray Bioaray S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2010
junto con la opinión del auditor independiente

Contenido

Opinión del auditor independiente

Estados financieros

Balances generales

Estados de resultados

Estados de evolución del patrimonio de los accionistas

Notas a los estados financieros

Carlos W. Flores Cedeño
Auditor Independiente
Guayaquil - Ecuador

Opinión del auditor independiente

A los Accionistas de

Corporación Aray Aray Bioaray S. A.:

Introducción

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **Corporación Aray Aray Bioaray S. A.** que comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados y de cambios en el patrimonio de los accionistas terminado en esas fechas, el flujo de efectivo terminado al 31 de diciembre del 2010, así como un resumen de las políticas significativas y otras notas explicativas. El flujo de efectivo terminado al 31 de diciembre del 2009 no se incluye por lo mencionado en las políticas de contabilidad respecto a la presentación de estados financieros comparativos.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de manera, que éstos no incluyan manifestaciones erróneas significativas originadas en fraudes o errores, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo 5, efectúe la auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría de general aceptación en Ecuador. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no incluyen manifestaciones erróneas significativas.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraudes o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de **Corporación Aray Aray Bioaray S. A.** que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **Corporación Aray Aray Bioaray S. A.** Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados, y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Opinión del auditor independiente

Salvedad

5. Los estados financieros adjuntos no incluyen cifras comparativas del flujo de efectivo del año 2009, Ver nota 2. La revelación de la información financiera comparativa es requerida por las Normas de Contabilidad de general aceptación en Ecuador.

Opinión

6. En mi opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes si existieran que se hubieran determinado que son necesarios, si no hubiera existido la limitación comentada en el párrafo 5, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Corporación Aray Aray Bioaray S. A.** al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los estados de resultados y de patrimonio por los años terminados en esas fechas, y el flujo de efectivo terminado al 31 de diciembre del 2010, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



Carlos W. Flores Cedeño
SC-RNAE -2 No. 513

31 de agosto del 2011
Guayaquil, Ecuador

Corporación Aray Aray Bioaray S.A.

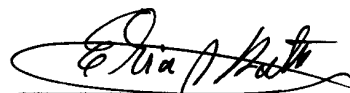
Balance general

Al 31 de diciembre del 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Activo			
Activo corriente:			
Caja y bancos		451	11,669
Cuentas y documentos por cobrar	<u>3</u>	36,495	29,448
Compañías relacionadas		149,082	44,704
Inventarios	<u>4</u>	<u>153,989</u>	<u>66,290</u>
Total activo corriente		<u>340,017</u>	<u>152,111</u>
 Equipos y muebles, neto	<u>5</u>	1.982,148	25,266
Otros activos	<u>6</u>	-	<u>1,709,000</u>
 Total activo		<u>2.322,165</u>	<u>1,886,377</u>
 Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente:			
Cuentas y documentos por pagar	<u>7</u>	134,567	147,844
Compañía relacionada		619,976	182,530
Gastos acumulados por pagar		9,091	13,174
Ingresos anticipados	<u>8</u>	<u>143,309</u>	<u>30,000</u>
Total pasivo corriente		<u>906,943</u>	<u>373,548</u>
 Cuenta por pagar a largo plazo	<u>9</u>	<u>1,095,717</u>	1,225,768
Total pasivo no corriente		<u>2,002,660</u>	<u>1,408,299</u>
 Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	<u>10</u>	800	800
Aporte para futuro aumento de capital	<u>11</u>	345,290	345,290
Reserva legal	<u>12</u>	6,418	6,418
Resultados acumulados		<u>(33,003)</u>	<u>(52,274)</u>
Total patrimonio neto		<u>319,505</u>	<u>300,234</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		<u>2.322,165</u>	<u>1,886,377</u>


Juan Carlos Aray Miranda
Gerente General


Elvia Ratty Eguez
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

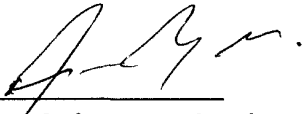
Corporación Aray Aray Bioaray S.A.

Estado de resultado

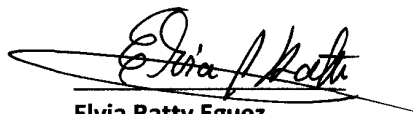
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas		1.321,385	1,445,023
Costos de producción		<u>(1,024,571)</u>	<u>(1,402,263)</u>
Utilidad bruta		<u>296,814</u>	<u>42,759</u>
Gastos:			
Operación		(113,124)	(35,254)
Administración		<u>(41,224)</u>	<u>(58,175)</u>
		<u>(154,348)</u>	<u>(93,429)</u>
Utilidad (pérdida) operativa		<u>142,466</u>	<u>(50,670)</u>
Gastos financieros		<u>123,195</u>	<u>(1,604)</u>
Utilidad (pérdida) del ejercicio		<u>19,271</u>	<u>(52,274)</u>



Juan Carlos Aray Miranda
Gerente General



Elvia Ratty Eguéz
Contador General

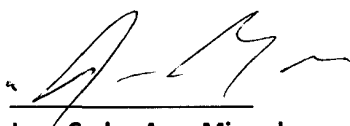
Corporación Aray Aray Bioaray S.A.

Estados de patrimonio de los accionistas

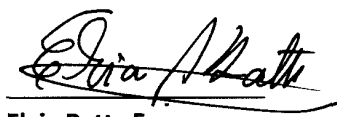
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Pérdida del ejercicio</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008	800	345,299	6,618	-
Pérdida del ejercicio				(52,274)
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>800</u>	<u>345,299</u>	<u>6,618</u>	<u>(52,274)</u>
Utilidad del ejercicio				19,271
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>800</u>	<u>345,299</u>	<u>6,618</u>	<u>(33,003)</u>



Juan Carlos Aray Miranda
Gerente General



Elvia Ratty Eguez
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Corporación Aray Aray Bioaray S.A.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminados el 31 de diciembre del 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

2010

Flujos de efectivo de actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	1,464,694
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	(1,467,993)
Intereses pagados	<u>(123,195)</u>
Efectivo neto usado en actividades de operación	<u>(126,494)</u>

Flujos de efectivo de actividades de inversión:

Adiciones de equipos, neto	<u>(355,617)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(355,617)</u>

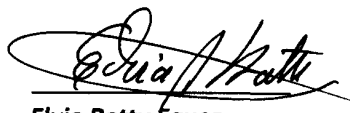
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:

Aumento en compañías relacionadas	<u>470,893</u>
Efectivo neto provisto de actividades de financiamiento	<u>470,893</u>
Disminución neto en efectivo	(11,218)
Saldo al inicio del año	<u>11,669</u>
Saldo al final del año	<u>451</u>

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto usado en actividades operativas:

Utilidad neta	<u>19,271</u>
Ajustes:	
Depreciación	107,735
Cambios netos en activos y pasivos:	
Cuentas y documentos por cobrar	(7,047)
Inventarios	(87,699)
Proveedores y cuentas por pagar	<u>(158,754)</u>
Total ajustes	<u>(145,765)</u>
Efectivo neto usado en actividades de operación	<u>(126,494)</u>


Juan Carlos Aray Miranda
Gerente General


Elvia Ratty Eguez
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Corporación Aray Aray Bioaray S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

La actividad principal de la Compañía es la industrialización de especies bioacuáticas, agrícolas, pecuarias y frutícolas, para su comercialización, distribución y venta en el mercado nacional y del exterior. Las oficinas se encuentran ubicadas en la Ciudad de Manta Av. 10 No. 1320 entre calle 13 y 14. La Compañía trabaja con 22 empleados.

La Compañía cuenta con 405,6 hectáreas para la administración y producción de camarones, de los cuales 380.32 hectáreas son piscinas operando, que formaba parte de un fideicomiso, según se detalle en la Nota 15.

La Compañía mantiene pérdidas acumuladas al 31 de diciembre del 2010 por US\$33,003, y según comentarios de la gerencia, los accionistas brindarán el soporte financiero necesario a la Compañía y existen planes de inversión con el objetivo de lograr una consolidación de su negocio en el mercado y superar estas pérdidas acumuladas.

De acuerdo con el Art. 198 de la Ley de Compañías, cuando las pérdidas alcancen el 50% o más del capital social y el total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en causal de disolución, si los accionistas no proceden a reintegrar o a limitar el fondo asignado al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la Compañía.

2. Resumen de principales políticas de contabilidad

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad de general aceptación en Ecuador autorizadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Contabilidad, provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad.

La Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre del 2008, establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador que gradualmente irán reemplazando a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). En base a este cronograma la Compañías deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2012 y cumplir con ciertos requerimientos de información sobre el proceso de implementación de las NIIF establecido por la Superintendencia

Notas a los estados financieros (continuación)

de Compañías, como sigue: Marzo del 2011: plan de implementación, plan de capacitación; y, fecha del diagnóstico de principales impactos; y, Septiembre del 2011: conciliación del balance general y patrimonio reportado bajo NEC al reportado bajo NIIF.

A continuación se resumen las principales prácticas contables:

(a) Presentación de estados financieros comparativos-

La Compañía al 31 de diciembre del 2009 no presenta como parte de sus estados financieros, en forma comparativa con los estados financieros del año anterior, conforme lo requieren las Normas Contables de general aceptación en Ecuador, en razón que las operaciones principales se originaron durante el año de la auditoría y en años anteriores no tenía movimiento ni información.

(b) Inventarios-

Los inventarios de larvas, camarón, balanceado y fertilizante, están valorados al costo que no excede al valor neto realizable.

(c) Propiedad, equipos y muebles-

Las instalaciones, equipos y muebles se presentan al costo histórico menos la depreciación acumulada. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, que para equipos y bienes corresponde al 10%.

Los costos de reparaciones y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

(d) Otros activos no corrientes-

Corresponde a los derechos fiduciarios que se mantiene como beneficiario en el "Fideicomiso en Garantía Aray" por la compra de unas camaroneras y se registra, al valor del avalúo de dichos bienes, la cual se lleva a resultados en función del deterioro de estos activos por su uso.

(e) Provisiones-

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelar.

(f) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. Cuentas y documentos por cobrar

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el saldo de cuentas y documentos por cobrar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Anticipos a proveedores	12,170	18,744
Retenciones de clientes	23,572	10,359
Anticipos a empleados	<u>753</u>	<u>345</u>
	<u>36,495</u>	<u>29,448</u>

Anticipos a proveedores, corresponde a desembolsos entregados a proveedores para construcciones y mejoras a las instalaciones de las camaroneras.

Retenciones de clientes, incluye la aplicación del porcentaje respectivo aplicado por ley.

4. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, corresponde a producción en proceso y producto terminado, que incluye larvas, balanceados, insumo, materiales y fertilizantes utilizados para la producción y cosecha de camarones para exportación.

5. Propiedades, equipos y muebles, neto

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el saldo de propiedades, equipos y muebles estaban formado de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Equipos	1.325,681	25,797
Terreno	681,496	-
Vehículo	42,857	-
Edificio	25,000	-
Barcazas y similares	14,333	-
Muebles y enseres	3,666	3,237
Equipos de computo	<u>618</u>	-
	2.093,651	29,034
Menos- Depreciación acumulada	<u>(111,503)</u>	<u>(3,768)</u>
	<u>1,982,148</u>	<u>25,266</u>

Durante el año 2010 y 2009, el movimiento de propiedades, equipos y muebles fue el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del año	25,266	28,243
Adiciones	355,617	
Transferencia de fideicomiso	1,709,000	
Gasto de depreciación	<u>(107,735)</u>	<u>(2,977)</u>
Saldo al final del año	<u>1,982,148</u>	<u>25,266</u>

La transferencia de fideicomiso, corresponden a la transferencia de los bienes que constituyen el patrimonio autónomo del "Fideicomiso Mercantil de Garantía Aray" registrado como "Otros activos no corrientes".

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2009, los otros activos no corrientes incluyen la administración y explotación de piscinas de camarón, planta empacadora, oficinas administrativas, bombas de riego, compuertas e instalaciones, avaluados a valor de mercado, entregadas al patrimonio autónomo del "Fideicomiso Mercantil de Garantía Aray".

7. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las cuentas y documentos pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores	82,495	124,337
Obligaciones patronales	24,522	13,174
Obligaciones tributarias	<u>27,550</u>	<u>10,333</u>
	<u>134,567</u>	<u>147,844</u>

8. Ingresos anticipados

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los ingresos anticipados corresponden al efectivo recibido de clientes para asegurar la entrega de la pesca de camarón.

9. Cuenta por pagar a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2010, la cuenta por pagar a largo plazo corresponde a la deuda que la Compañía mantiene con los constituyentes del "Fideicomiso Mercantil en Garantía Aray" para la adquisición de dos camaroneras para su administración y explotación, ver Nota 15.

10. Capital social

Al 31 de diciembre del 2010 el capital social de la Compañía estaba constituido por 800 acciones ordinarias con un valor de US\$1.00 cada una, totalmente pagadas.

11. Aporte para futuro aumento de capital

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el aporte para futuro aumento de capital, autorizado por la Junta General de Accionistas, en trámite, hasta que se resuelvan ciertos temas del negocio pendientes de regularizarse.

12. Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Notas a los estados financieros (continuación)

13. Transacciones con compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos con compañías relacionadas fueron los siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Keypu S.A.	15,144	-
Balcones de las ballenas S.A.	6,529	-
Bradescorp S.A.	4,235	-
Tipel S.A.	27,314	-
Probimanta S.A.	-	21,156
Preserexas S.A.	11,082	13,676
Recreaciones y Turismo Tarqui S.A. Tarquiza	<u>84,778</u>	<u>9,872</u>
	<u>149,082</u>	<u>44,704</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Tipel S.A.	-	1,432
Camposanto Jardines del Eden S.A. Cajardensa	191,565	-
Promotora Manabi S.A. Promanabi	<u>428,411</u>	<u>181,098</u>
	<u>619,976</u>	<u>182,530</u>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las cuentas por cobrar y pagar a compañías relacionadas corresponden a préstamos otorgados y recibidos para capital de trabajo en términos acordados entre ellos, y no generan ni devengan intereses, y no tienen fecha de vencimiento.

14. Impuesto a la renta

(a) Situación fiscal-

De acuerdo a la normas tributarias, la administración tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del Impuesto a la Renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. La Compañía hasta la fecha de este informe no ha sido fiscalizada.

(b) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en activos productivos relacionados con investigación y tecnología que moren productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) Pérdidas tributarias amortizables-

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la Compañía tiene pérdidas tributarias amortizables en ejercicios futuros. Dichas pérdidas podrán deducirse en los cinco años siguientes al que se originaron, sin que exceda del 25% de la utilidad gravable de cada año.

Notas a los estados financieros (continuación)

(d) Conciliación del resultado-

Las partidas que afectaron la pérdida contable con la pérdida fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2010, fueron las siguientes.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad del ejercicio	19,271	(52,274)
Participación a trabajadores	(1,802)	
Más- Gastos no deducibles	<u>46,744</u>	<u>14,087</u>
Utilidad (pérdida) gravable	<u>64,214</u>	<u>(38,188)</u>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad gravable	<u>64,214</u>	-
Impuesto a la renta causado	16,054	-
Retenciones en la fuente de clientes	<u>(23,573)</u>	-
Saldo a favor	7,519	-

15. Compromiso

En Guayaquil, con fecha 13 de agosto del 2008, la Compañía COFAMA S. A. (constituyente – acreedor), propietaria de un bien inmueble y una camaronera; y, los esposos Moisés Aray y Lilian Acuña (constituyentes – acreedores), copropietarios de una camaronera, transfieren de manera temporal e irrevocable, la propiedad de los bienes indicados a un patrimonio autónomo, y constituir el “Fideicomiso Mercantil de Garantía Aray”, administrado por Fidunegocios S. A. Administradora de Fondos y Fideicomisos (fiduciaria), para que la Corporación Aray Aray Bioaray S.A. como **deudora** cumpla de manera oportuna con obligaciones contraídas con los constituyentes acreedores, originadas por un contrato marco de compra-venta. A su vez, los constituyentes - acreedores y la fiduciaria procedieron a entregar la custodia y mera tenencia de los bienes transferidos, a título de Comodato precario a favor de la deudora, para que los administre y produzca para generar recursos que permitan el cumplimiento de las obligaciones.

16. Eventos subsecuentes

Desde la fecha de la emisión de los estados financieros hasta la fecha de emisión de mi opinión no se han originado eventos que requieran ser ajustados o revelados adjuntos a los estados financieros.