

55.727

Balanquir S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2002
e informe del auditor independiente

Balanquir S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2002
e informe del auditor independiente

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Balance general

Estado de resultados

Estado de patrimonio de los accionistas

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
Balanquir S. A.:

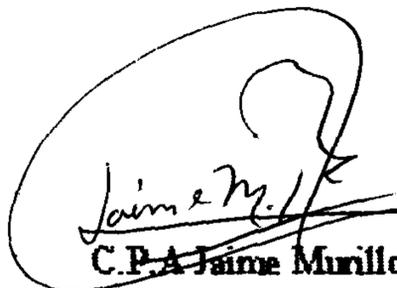
He auditado el balance general adjunto de Balanquir S. A. al 31 de diciembre del 2002, y el correspondiente estado de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados en base a mi auditoría.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta 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. Considero que la auditoría provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Balanquir S. A. al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Informe de los auditores independientes (continuación)

La Compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Contabilidad. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de Balanquir S.A. de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.



C.P.A. Jaime Murillo P.
SC-RNAE No. 473

Guayaquil, Ecuador
3 de Diciembre del 2003

Balanquir S. A.

Balance general
Al 31 de diciembre del 2002
Expresado en U.S.dólares

	Nota	2002
Activo		
Activo corriente:		
Caja y Bancos		300,00
Cuentas por cobrar		
Inventarios	4	162,214,01
Total activo corriente		<u>162,514,01</u>
Propiedades, planta y equipo, neto	5	605,770,12
Total activo		<u>768,284,13</u>
Pasivo y patrimonio de los accionistas		
Pasivo corriente:		
Sobregiro		6,449,71
Cuentas por pagar	6	85,950,00
Gastos acumulados por pagar	7	1,561,95
Total pasivo corriente		<u>93,961,66</u>
Deuda a largo plazo	8	<u>638,347,98</u>
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social	9	400,00
Reservas de capital	10	30,408,59
Reserva Legal	11	15,16
Utilidad de años anteriores		5,150,74
Total patrimonio de los accionistas		<u>35,974,49</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		<u>768,284,13</u>

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

Balanquir S. A.

Estado de resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2002

Expresado en U.S.dólars

	Nota	2002
Costo de ventas		<u>(67,865,09)</u>
Pérdida bruta		<u>(67,865,09)</u>
Gastos de operación:		
Gastos de administración		(4,854,76)
Otros Ingresos (egresos), neto		<u>(386,30)</u>
Utilidad (Pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta		<u>(73,106,15)</u>
15% Participación de trabajadores		
25% de Impuesto a la renta		
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio		<u>(73,106,15)</u>

Balanquir S. A.
 Estados de patrimonio de los accionistas
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2002
 Expresados en Dólares de E.U.A.

Detalles	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2001	400,00	15,16	103,514,74	5,150,74	109,080,64
Pérdida del Ejercicio	-	-	-	(73,106,15)	(73,106,15)
Compensación de Pérdidas según acta de junta general de accionistas	-	-	(73,106,15)	73,106,15	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2002	<u>400,00</u>	<u>15,16</u>	<u>30,408,59</u>	<u>5,150,74</u>	<u>35,974,49</u>

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

Balanquir S. A.

Estado de flujos de efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2002
Expresado en U.S. dólares

	<u>2002</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación:	
Pérdida neta	(73,106,15)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación-	
Depreciación	61,682,67
Cambios netos en activos y pasivos-	
Aumento en cuentas por cobrar	(168,96)
Aumento en inventarios	(117,505,71)
Disminución en cargos diferidos	2,000,00
Aumento en cuentas por pagar	51,363,66
Disminución en documentos por pagar	(8,000,00)
Disminución en pasivos acumulados	(3,980,03)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(87,714,49)</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión:	
Adiciones a maquinaria y equipo	(5,886,38)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:	
Aumento en cuentas por pagar a largo plazo	87,151,16
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos	(6,449,71)
Efectivo en caja y bancos :	
Saldo al inicio del año	-
Saldo al final del año	(6,449,71)

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

Balanquir S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2002

Expresadas en U.S. dólares

1. Operaciones

Balanquir S.A. está constituida en Ecuador desde el 6 de Septiembre de 1988 y su actividad principal es la producción de balanceado que sirve para la alimentación de especies bioacuáticas, para procesamiento industrial del balanceado, además se dedicará a la importación de maquinarias que sean de utilidad para la actividad de la compañía y a la comercialización interna y externa de sus productos.

Como consecuencia de que la compañía comenzó a operar a partir de abril del 2002, durante este periodo únicamente se efectuaron pruebas en la producción de balanceado, por lo tanto no se realizaron ventas del producto.

2. Entorno económico

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

3. Resumen de principales políticas de contabilidad

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones, 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 estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Caja y equivalentes

Representan efectivo disponible y saldos en bancos locales..

(b) Inventarios

Los inventarios están valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

(c) Propiedades y equipo

Están registradas al costo más los ajustes originados por la aplicación de la NEC-17 . Las depreciaciones se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las

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

tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes de acuerdo a los siguientes porcentajes anuales:

Activos	Tasas
Edificios	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Vehículos	20%
Herramientas	10%
Equipos de computación	33%

- (d) **Participación de empleados en las utilidades**
La compañía debe registrar el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta según el código de trabajo.
- (e) **Impuesto a la renta**
El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar aplicando la base del 25% sobre la utilidad imponible del año.
- (f) **Ingresos y Costos por Ventas** – Son registrados en los resultados del año en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de las mercaderías, respectivamente.

4. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2002 inventarios representa productos en procesos semielaborados para la fabricación de balanceado.

5. Propiedad, planta y equipos

	<u>2002</u>
Edificios e Instalaciones	223,845,07
Maquinarias y Equipos	480,249,53
Muebles y Enseres	4,217,81
Montajes de maquinarias y equipos	22,272,84
Herramientas	415,33
(-) Depreciación Acumulada	(125,230,48)
	<u>605,770,12</u>

El siguiente es un movimiento de las afectaciones contables efectuadas durante el año 2002 y en los rubros de las cuentas de propiedades planta y equipos:

	Edificios e Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Herramientas	Montaje de Mag. Y Eq.
Saldo neto al Inicio del año	210,533,95	426,862,79	3,796,03	373,80	19,999,84
Adiciones	2,488,43	55,79			3,364,16
Depreciación	(11,139,24)	(47,852,79)	(421,80)	(41,52)	(2,227,32)
Saldo neto al final del año	201,881,14	379,065,79	3,374,23	332,28	21,136,68

6. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2002 cuentas por pagar representan principalmente US\$,85,400 entregados por la compañía ESTAR C.A. para futuras ventas de balanceado.

7. Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2002, representan provisiones de beneficios sociales, obligaciones con el IESS e impuestos por pagar.

	<u>2002</u>
Nominas por pagar	846,92
Impuestos por pagar	715,03
	<u>1,561,95</u>

8. Deuda a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2001, la deuda a largo plazo corresponde a desembolsos efectuados por su principal accionista Sr. Esteban Quirota F. con el propósito de poner en marcha la producción de balanceado a través de sus maquinarias. Estos valores serán pagaderos a largo plazo.

9. Capital Social

Está representado por 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 0,40 cada una.

10. Reserva de capital

La cuenta reserva de capital está conformada por las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria.

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que excede el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación. Durante el año la compañía utilizó U.S. 73,106,15 dólares para absorber las pérdidas del ejercicio.

11. 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.

12. Impuesto a la renta

(a) Situación fiscal-

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución (septiembre de 1988). De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes ha prescrito la revisión fiscal correspondiente al año 1999 y están abiertas para su revisión los años 2000 al 2002.

(b) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, 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) Conciliación del resultado contable – tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad (pérdida) contable con la utilidad (pérdida) fiscal de la compañía, para la determinación del impuesto a la renta fueron las siguientes:

Utilidad (pérdida) antes de provisión para	
Impuesto a la renta	(73,106,15)
Más (menos) Partidas conciliatorias	
Ingresos exentos	
Gastos no deducibles	3,680,00
Amortización de pérdidas tributarias	
	<hr/>
Utilidad gravable (pérdida fiscal)	(69,426,15)
Tasa de Impuesto	<hr/> 25%
Provisión para impuesto a la renta	0,00