

Exp. 55727

**Balanquir S. A.**

Estados financieros al 31 de diciembre del 2003  
e informe del auditor independiente

*Encl. Gub. N. 412.18*



# **Balanquir S. A.**

Estados financieros al 31 de diciembre del 2003  
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

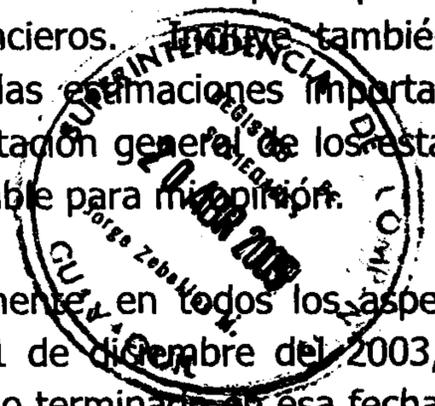
### INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de  
**Balanquir S. A.:**

He auditado el balance general adjunto de **Balanquir S. A.** al 31 de diciembre del 2003, 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.

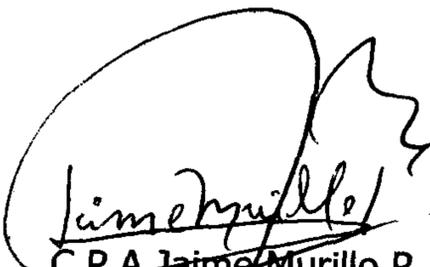
La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base 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 2003, 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  
11 de Abril del 2005



## Balanquir S. A.

### Balance general

Al 31 de diciembre del 2003

Expresado en U.S.dòlares

	Nota	2003
<b>Activo</b>		
<b>Activo corriente:</b>		
Caja y Bancos		7,327,12
Cuentas por cobrar	4	99,633,26
Inventarios	5	167,206,01
<b>Total activo corriente</b>		<u>274,166,39</u>
<b>Propiedades, planta y equipo, neto</b>	6	544,139,16
<b>Total activo</b>		<u>818,305,55</u>
<b>Pasivo y patrimonio de los accionistas</b>		
<b>Pasivo corriente:</b>		
Cuentas por pagar	7	310,038,13
Gastos acumulados por pagar	8	901,94
<b>Total pasivo corriente</b>		<u>310,940,07</u>
<b>Deuda a largo plazo</b>	9	492,739,04
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>		
Capital social	10	2,000,00
Reservas de capital	11	7,460,54
Reserva Legal	12	15,16
Utilidad de años anteriores		5,150,74
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<u>14,626,44</u>
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>		<u>818,305,55</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 2003

Expresado en U.S.dòlares

	<b>Nota</b>	<b>2003</b>
<b>Venta de Balanceado</b>		312,590,43
<b>Costo de ventas</b>		<u>(322,747,22)</u>
<b>Pérdida bruta</b>		(10,156,79)
<b>Gastos de operación:</b>		
Gastos de administración		(12,547,98)
<b>Otros Ingresos (egresos), neto</b>		<u>(243,28)</u>
<b>Utilidad (Pérdida) neta</b>		<u>(22,948,05)</u>

**Balanquir S. A.**  
 Estados de patrimonio de los accionistas  
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2003  
 Expresados en Dólares de E.U.A.

<b>Detalles</b>	<b><u>Capital Social</u></b>	<b><u>Reserva Legal</u></b>	<b><u>Reserva de Capital</u></b>	<b><u>Resultados Acumulados</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b>Saldo al 1 de Enero del 2003</b>	400,00	15,16	30,408,59	5,150,74	35,974,49
Pérdida del Ejercicio	-	-	-	(22,948,05)	(22,948,05)
Aumento de Capital según acta de junta general de accionistas	1,600,00				1,600,00
Compensación de Pérdidas según acta de junta general de accionistas	-	-	(22,948,05)	22,948,05	-
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2003</b>	<u>2,000,00</u>	<u>15,16</u>	<u>7,460,54</u>	<u>5,150,74</u>	<u>14,626,44</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 2003

Expresado en U.S.dòlares

	<u>2003</u>
<b>Flujo de efectivo de actividades de operación:</b>	
Pérdida neta	(22,948,05)
<b>Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación-</b>	
Depreciación	62,081,51
<b>Cambios netos en activos y pasivos-</b>	
Aumento en cuentas por cobrar	(99,333,26)
Aumento en inventarios	(4,992,00)
Aumento en cuentas por pagar	216,043,40
Impuesto a la Renta	(715,03)
Aumento en documentos por pagar	1,595,02
Aumento en pasivos acumulados	55,02
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<u>151,786,61</u>
<b>Flujo de efectivo de actividades de inversión:</b>	
Adiciones a maquinaria y equipo	(450,55)
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>	
Aumento de Capital Social	1,600,00
Disminución de cuentas por pagar a largo plazo	(145,608,94)
<b>Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos</b>	<b>7,327,12</b>
<b>Efectivo en caja y bancos :</b>	
Saldo al inicio del año	-
Saldo al final del año	7,327,12

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 2003**

**Expresadas en U.S.dòlares**

### **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.

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

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

<b>Activos</b>	<b>Tasas</b>
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 de 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. Cuentas por Cobrar**

	<u>2003</u>
Cientes	71,019,73
Crédito Fiscal	2,329,80
Trabajadores	2,283,11
Compañías Relacionadas	24,000,62
	<u>99,633,26</u>

**5. Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2003 inventarios representa productos en procesos semielaborados para la fabricación de balanceado.

**6. Propiedad, planta y equipos**

	<u>2003</u>
Edificios e Instalaciones	223,716,19
Maquinarias y Equipos	503,517,13
Muebles y Enseres	4,217,81
(-) Depreciación Acumulada	(187,311,97)
	<u>544,139,16</u>

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

El siguiente es un movimiento de las afectaciones contables efectuadas durante el año 2003 y en los rubros de las cuentas de propiedades planta y equipos:

	<b>Edificios e Instalaciones</b>	<b>Maquinarias y Equipos</b>	<b>Muebles y Enseres</b>	<b>Herramientas</b>	<b>Montaje de Maq. Y Eq.</b>
Saldo neto al Inicio del año	201,861,14	379,065,79	3,374,23	332,28	21,136,68
Adiciones		450,54			
Depreciación	(11,192,25)	(50,889,25)			
Saldo neto al final del año	190,668,89	328,627,08	3,374,23	332,28	21,136,68

**7. Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre del 2003 cuentas por pagar representan principalmente US\$,292,766,24 entregados por la compañía ESTAR C.A. para futuras ventas de balanceado.

**8. Gastos acumulados por pagar**

Al 31 de diciembre del 2003, representan provisiones de beneficios sociales e impuestos por pagar.

	<u>2003</u>
Nominas por pagar	161,39
Impuestos por pagar	740,55
	<u>901,94</u>

**9. Deuda a largo plazo**

Al 31 de diciembre del 2003, la deuda a largo plazo corresponde a desembolsos efectuados por su principal accionista Sr. Esteban Quirola F. con el propósito de poner en marcha la producción de balanceado a través de sus maquinarias. Estos valores serán pagaderos a largo plazo.

**10. Capital Social**

Está representado por 5.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 0,40 cada una. La compañía realizó aumento de capital por US\$.1,600,00, el mismo que fue aprobado por la superintendencia de compañías según resolución No. 03-G-DIC-0005288 del 18 de agosto del 2003.

**11. 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 **US\$. 22,948,05** dólares para absorber las pérdidas del ejercicio.

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

**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.

**13. 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 2000 y están abiertas para su revisión los años 2001 al 2003.

**(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	(22,948,05)
Más (menos) Partidas conciliatorias	
Ingresos exentos	
Gastos no deducibles	22,863,50
Amortización de pérdidas tributarias	
	<hr/>
Utilidad gravable (pérdida fiscal)	(84,55)
Tasa de Impuesto	<u>25%</u>
Provisión para impuesto a la renta	0,00

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