

P4255

Belsosa S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre del 2010 y 2009
junto con el informe de los auditores independientes**

11 OCT 2011

Belsosa S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre del 2010 y 2009
junto con el informe de los auditores independientes**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Balance general

Estado de resultados

Estado de patrimonio de los accionistas

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

11 OCT 2011

Informe de los auditores independientes

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

Introducción:

1. He auditado los balances generales adjuntos de **Belsosa S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador) al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:

2. La gerencia de Belsosa S. A. es responsable de la preparación y presentación razonables de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonables de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía

Responsabilidad del auditor Independiente:

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, los cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas 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 importantes. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye 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.

Informe de los auditores independientes (continuación)

5. Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Opinión:

6. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Belsosa S. A.** al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y su flujo de efectivo por el año terminado en esas fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



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

Guayaquil, Ecuador
15 de septiembre del 2011

11 OCT 2011

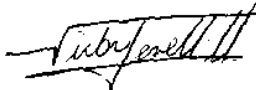
Belsosa S. A.

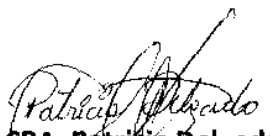
Balance general

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Activo		
Activo corriente:		
Efectivo en caja		-
Cuentas por cobrar (Nota 3)	895,877	895,877
Total activo corriente	<u>895,877</u>	<u>895,877</u>
 Activos a Largo Plazo (Nota 4)	 2,000,400	 2,000,400
 Otros Activos, neto	 561	 561
 Total activo	 <u>2,896,838</u>	 <u>2,896,838</u>
 Pasivo y patrimonio de los accionistas		
Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar (Nota 5)	2,895,456	2,895,456
Total pasivo	<u>2,895,456</u>	<u>2,895,456</u>
 Patrimonio de los accionistas:		
Capital social (Nota 11)	1,000	1,000
Reservas (Nota 12)	72	72
Resultados acumulados	310	310
Total patrimonio de los accionistas	<u>1,382</u>	<u>1,382</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	<u>2,896,838</u>	<u>2,896,838</u>


Víctor Ferreti Ugarte
Gerente General


CPA. Patricia Delgado
Contador General

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

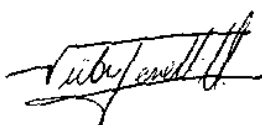
Belsosa S. A.

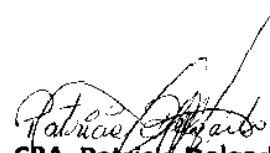
Estado de resultados

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

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Otros ingresos	-	2,710
Otros egresos	-	2,719
Pérdida neta	-	(9)


Víctor Ferreti Ugarte
Gerente General


CPA. Patricia Delgado
Contador General

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

Belsosa S. A.

Estado de patrimonio de los accionistas

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

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reservas	Utilidades retenidas
Diciembre 31 del 2008	1,000	72	319
Pérdida del ejercicio			(9)
Diciembre 31 del 2009	1,000	72	310
Diciembre 31 del 2010	1,000	72	310


Victor Ferreti Ugarte
Gerente General


CPA Patricia Delgado
Contador General

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Belsosa S. A.

Estados de flujos de efectivo

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	-	322,709
Pagado a proveedores, empleados e impuestos	-	(70)
Efectivo neto usado (provisto) en actividades operativas	-	<u>332,639</u>
 FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos a accionistas	-	(333,014)
 CAJA:		
Aumento durante el año	-	(375)
Comienzo del año	-	375
Fin del año	-	-
 CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
Utilidad (pérdida) neta	-	(9)
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo (usado) provisto en actividades de operación:		
Depreciación	-	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	-	281,984
Cuentas por pagar	-	50,664
Total ajustes	-	332,648
Efectivo neto (usado) provisto en actividades operativas	-	<u>332,639</u>


Víctor Ferreti Ugarte
Gerente General


CPA Patricia Delgado
Contador General

Notas a los estados financieros (continuación)

Belsosa S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

Es una Compañía ecuatoriana constituida el 8 de enero de 1999. La actividad principal de la Compañía es la representación de personas naturales y jurídicas y de actividades comerciales a cargo de comisionistas.

2. Resumen de principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

En el Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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 de 2008, establece un cronograma para la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2012.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las NIIF.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) 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

Notas a los estados financieros (continuación)

descuentos, cuando se ha entregado el equipo y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

(b) Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

(c) Registros contables y unidad monetaria-

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de los Estados Unidos, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

3. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos son los siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	836,457	836,457
Crédito tributario	11,404	11,404
Accionistas (Nota 8)	48,016	48,016
Total	<u>895,877</u>	<u>895,877</u>

El saldo por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2010 y 2009 representa préstamos entregados a Agua potable, alcantarillado y aseo de Machala Tripleoro CEM y que no tienen fecha de vencimiento establecida y no generan intereses.

El saldo de la cuenta crédito tributario está conformado por las adquisiciones de bienes y servicios.

4. Cuentas por cobrar a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el saldo es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(U.S. dólares)	
Agua potable, alcantarillado y aseo de Machala Tripleoro CEM	2,000,000	2,000,000
Inversiones en acciones	400	400
Saldo al final del año	<u>2,000,400</u>	<u>2,000,400</u>

Agua potable, alcantarillado y aseo de Machala Tripleoro CEM representan préstamos otorgados, que no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento.

Notas a los estados financieros (continuación)

Inversiones en acciones representa la participación en Aguas del Ecuador Aguacel S. A. con 400 acciones con un valor nominal de US\$1 c/acción, representando el 50% de participación en el capital de esa Compañía. Durante el 2010 y 2009 Aguas del Ecuador Aguacel S. A. no tuvo actividad económica.

5. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos son los siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(U.S. dólares)	
Sobregiro bancario	50,664	50,664
Préstamos a accionistas (Nota 8)	2,844,792	2,844,792
Total	<u>2,895,456</u>	<u>2,895,456</u>

Sobregiro bancario representa un sobregiro contable en la Cta. Cte No. 9904697 del Banco del Austro que posee la Compañía.

Préstamos a accionistas representa aportaciones realizadas por los accionistas para capital de trabajo para la Compañía. Estos préstamos no generan intereses ni tienen establecido una fecha de pago.

6. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 el capital social de la Compañía estaba constituido por 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

7. Reservas

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las sólo está conformada por la reserva facultativa.

Reserva facultativa y estatutaria.- La Ley faculta a las Compañías que mediante estatutos o la junta general podrán acordar la formación de reservas especiales para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, estableciendo el porcentaje de beneficios destinados a su formación.

8. Compañías y partes relacionadas

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

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por cobrar:		
<u>Préstamos corrientes otorgados</u>		
Víctor Ferreti Ugarte	4,802	4,802
Jorge Haz Villagomez	4,802	4,802
Dataforsa	19,206	19,206
Zarialsá	19,206	19,206
	<u>48,016</u>	<u>48,016</u>
Cuentas por pagar:		
<u>Préstamos corrientes recibidos</u>		
Víctor Ferreti Ugarte	284,479	284,479
Jorge Haz Villagomez	284,479	284,479
Dataforsa	1,137,917	1,137,917
Zarialsá	1,137,917	1,137,917
	<u>2,844,792</u>	<u>2,844,792</u>

Las transacciones entre relacionadas se celebran en los términos acordados entre ellas y no generan intereses, y serán liquidados en efectivo en un período no mayor a un año.

9. Impuesto a la renta

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.

10. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de este informe no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.