

**Ing. Ricardo Valencia Cobos.**  
**Auditor Externo**  
**Casilla No. 10736**  
**Guayaquil – Ecuador.**

**Exp. # 106045**

Guayaquil, 15 de Junio del 2015

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
**OFICINA GUAYAQUIL**  
Ciudad.

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente sírvanse encontrar el informe de auditoría externa de la Compañía **BALAOMAR S.A.**, al 31 de Diciembre del **2014**, dando así cumplimiento a lo previsto en la reglamentación de presentación de informes por parte del auditor externo, cuya obligación de las empresas que sobrepasan de un millón de dólares en sus activos totales, deben remitir a dicha entidad un informe anual de revisión de estados financieros.

Atentamente,



**Ing. Ricardo Valencia Cobos.**  
SC-RNAE # 100.  
Reg. Cont. 8633  
c.i: 0903093300

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL  
RECIBIDO

23 JUN 2015 HORA: 15:00

Receptor: Michelle Calderon Pascaios

Firma: *M. Pascaios*



**ING. RICARDO VALENCIA COBOS**

**AE Auditores Independientes**

**Guayaquil - Ecuador**

**Casilla No. 10736**

---

**COMPañIA BALAOMAR S.A.**

**Informe del Auditor Independiente sobre el examen de los Estados  
Financieros al 31 de Diciembre del 2014.**

**Ing. Ricardo Valencia Cobos**  
**Auditor Independiente**

**BALAOMAR S.A.**

**Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014 con cifras  
comparativas al 31 de Diciembre del 2013.**

<b>CONTENIDO</b>
------------------

- Informe del Auditor Independiente
  - Estado de Situación Financiera – Activos
  - Estado de Situación Financiera – Pasivo y Patrimonio
  - Estado de Resultado Integral
  - Estado de Cambios en el Patrimonio
  - Estado de Flujos de Efectivo
  - Notas a los Estados Financieros
-

**ING. RICARDO VALENCIA COBOS**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**Guayaquil – Ecuador**  
**Casilla No. 10736**

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas y Directores  
Compañía **BALAOMAR S.A.**

**Dictamen sobre los Estados Financieros**

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía **BALAOMAR S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014, y los correspondientes Estado de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de la políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros.**

2. La Administración de **BALAOMAR S.A.**, es responsable de la preparación y presentación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES) y del control interno necesario para permitir la preparación de estos Estados Financieros que no contengan distorsiones significativas, debido a fraude o error.

**Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoria comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoria sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los Estados Financieros por fraude u error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

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

### **Opinión**

4. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la Situación Financiera de la compañía **BALAOMAR S.A.**, al 31 de Diciembre del 2014, el desempeño de sus operaciones y sus Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

### **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2014, se emite por separado.

Guayaquil, Abril 20 del 2015.



**Ing. Ricardo P. Valencia Cobos**  
No. Registro Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE 100  
Registro CP. No. 8633

**BALAOMAR S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas**  
**al 31 de diciembre del 2013**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>31 de Diciembre</b>	
		<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b><u>CORRIENTE:</u></b>			
Efectivo y Equiv. De Efectivo	(Nota 4)	240.637,77	86.512,28
Cuentas por Cobrar	(Nota 5)	182.167,98	5.350,00
Imptos. Anticipados y Otros	(Nota 6)	18.533,62	48.939,32
Pagos Anticipados	(Nota 7)	12.916,71	4.369,47
Otros Activos	(Nota 8)	22.432,81	18.693,93
<b>Total Corriente:</b>		<b><u>476.688,89</u></b>	<b><u>163.865,00</u></b>
<b><u>NO CORRIENTE:</u></b>			
Propiedades y Equipos:	(Nota 9)	3.595.277,16	268.007,56
Propiedades de Inversión	(Nota 9)	-	3.135.299,87
Otras Cuentas por Cobrar	(Nota 5)	69.792,90	-
Anticipo compra Propiedades	(Nota 10)	-	611.280,00
<b>Total No Corriente:</b>		<b><u>3.665.070,06</u></b>	<b><u>4.014.587,43</u></b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO:</b>		<b><u>4.141.758,95</u></b>	<b><u>4.178.452,43</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**BALAOMAR S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas**  
**al 31 de diciembre del 2013**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

**PASIVO Y PATRIMONIO**

	Notas	31 de Diciembre	
		2013	2014
<b>Pasivos Corrientes:</b>			
Cuentas por Pagar - Locales	(Nota 11)	243.823,12	14.198,18
Obligaciones Bancarias	(Nota 12)	12.289,04	-
Pasivos Acumulados	(Nota 13)	14.936,46	8.333,80
<b>Total Corriente:</b>		<b>271.048,62</b>	<b>22.531,98</b>
<b>Pasivo Largo Plazo:</b>			
Accionistas	(Nota 14)	450.464,61	257.844,91
<b>TOTAL DEL PASIVO:</b>		<b>721.513,23</b>	<b>280.376,89</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital Social	(Nota 15)	3.000,00	3.000,00
Aportes Fut. Aum. Capital	(Nota 16)	-	400.000,00
Reserva Legal	(Nota 17)	6.543,94	6.543,94
Superavit por Valuación	(Nota 17)	361.877,40	361.877,40
Utilidades Acumuladas	(Nota 17)	68.673,74	72.276,91
Result. Acum. Por Adopción NIIF	(Nota 17)	2.976.547,47	3.034.762,47
Utilidad presente ejercicio		3.603,17	19.614,82
<b>Total Patrimonio:</b>		<b>3.420.245,72</b>	<b>3.898.075,54</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO:</b>		<b>4.141.758,95</b>	<b>4.178.452,43</b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

**BALAOMAR S.A.**  
**Estado de Resultados Integrales**  
**Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 con cifras comparativas**  
**del año 2013.**  
**(En dolares de los Estados Unidos de América)**

	Notas	31 de Diciembre	
		2013	2014
<b><u>INGRESOS:</u></b>	(Nota 3.12)		
Ventas Netas	(Nota 18)	119.623,60	186.660,00
Otros Ingresos			1.757,50
Costos de Ventas:	(Nota 19)	-598,55	-
<b>Utilidad Bruta:</b>		<b>119.025,05</b>	<b>188.417,50</b>
<b><u>GASTOS OPERACIONALES:</u></b>	(Nota 3.12)		
Gastos de Administración	(Nota 19)	-111.228,57	-164.539,93
Gastos Financieros		-2.361,83	-801,31
<b>Total Gastos de Operación:</b>		<b>-113.590,40</b>	<b>-165.341,24</b>
<b>Utilidad Operacional:</b>		<b>5.434,65</b>	<b>23.076,26</b>
Menos: Participación Trabajadores:		-815,20	-3.461,44
Menos: Impuesto renta compañía:		-1.016,28	-
<b>Utilidad Neta del Ejercicio:</b>		<b>3.603,17</b>	<b>19.614,82</b>

**Nota:**

El impuesto a la renta causado por el año 2014 por US 4.315,26 no se expone en este estado, por cuanto su importe fue absorbido contra las retenciones por renta que le efectuaron los clientes y son a favor del contribuyente, y por ello, no es causa de presentación incluso en el pasivo por impuestos.

La utilidad neta de US \$ 19.614,82 se refleja dentro del grupo de las cuentas Patrimoniales.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**BALAOMAR S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
 Por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2014  
 con cifras comparativas del año 2013  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	CAPITAL SOCIAL	APORTAC. SOCIOS	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT POR REV.	UTILIDAD ACUMUL.	RESULT. POR ADORC. NIF.	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
<b>Movimiento año 2013:</b>								
Saldo al 1o. De Enero del 2013:	1.500,00	-	6.543,94	361.877,40	67.426,19	2.976.547,47	1.247,55	3.415.142,55
Transferencia a Ut. Acumulada					1.247,55		-1.247,55	-
Aumento de capital accionario	1.500,00							1.500,00
Utilidad Ejercicio del 2013:							3.603,17	
<b>Saldo al 31 de diciembre 2013:</b>	<b>3.000,00</b>	<b>-</b>	<b>6.543,94</b>	<b>361.877,40</b>	<b>68.673,74</b>	<b>2.976.547,47</b>	<b>3.603,17</b>	<b>3.420.245,72</b>
<b>Movimiento año 2014:</b>								
<b>Saldo al 1o. De Enero del 2014:</b>	<b>3.000,00</b>	<b>-</b>	<b>6.543,94</b>	<b>361.877,40</b>	<b>68.673,74</b>	<b>2.976.547,47</b>	<b>3.603,17</b>	<b>3.420.245,72</b>
Transferencia a Utilid. Acumuladas					3.603,17		-3.603,17	-
Aportación de socios para futuro aumento de capital accionario:		400.000,00						400.000,00
Reconocimiento Valor de vehiculos depreciados que se encuentran operando.						58.215,00		58.215,00
Utilidad presente ejercicio 2014:							19.614,82	19.614,82
<b>Saldo al 31 de Dic. Del 2014:</b>	<b>3.000,00</b>	<b>400.000,00</b>	<b>6.543,94</b>	<b>361.877,40</b>	<b>72.276,91</b>	<b>3.034.762,47</b>	<b>19.614,82</b>	<b>3.898.075,54</b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

**BALAOMAR S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014**  
**con cifras comparativas del año 2013**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<b><u>FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		
Efectivo recibido por Clientes	119.623,60	433.270,88
Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	-65.706,81	-377.873,87
Otros ingresos	-	1.757,50
Flujo neto recibido (pagado) por Actividad de Operación:	<u>53.916,79</u>	<u>57.154,51</u>
<b><u>FLUJO POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Aumento de capital accionario	1.500,00	-
Créditos a empresas relacionadas	-166.096,88	-
Pagos por obligaciones bancarias	-14.825,36	-
Entrega para futuro aumento de capital	-	400.000,00
Recuperación de prestamos no relacionados	3.207,10	-
Entrega de socios para capital de trabajo	144.647,18	-
Flujo neto recibido (pagado) por financiamiento:	<u>-31.567,96</u>	<u>400.000,00</u>
<b><u>FLUJO POR ACTIVIDAD DE INVERSION</u></b>		
Anticipo para adquisición de propiedades	-	-611.280,00
Anticipo a venta futura de propiedades	199.895,00	-
Otros anticipos recibidos, neto	12.045,69	-
Compra de propiedades y equipos	-	-
Flujo de efectivo pagado en actividad de Inversión:	<u>211.940,69</u>	<u>-611.280,00</u>
Disminución /aumento en el Flujo de efectivo:	234.289,52	-154.125,49
Efectivo al Inicio del Ejercicio:	6.348,25	240.637,77
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año:</b>	<u><u>240.637,77</u></u>	<u><u>86.512,28</u></u>

Ver nota a los estados financieros

**BALAOMAR S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014**  
**con cifras comparativas del año 2013**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo y equivalentes de efectivo, neto, provenientes de Actividades de Operación.

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<b>Utilidad (Pérdida) del Ejercicio:</b>	<b>3.603,17</b>	<b>19.614,82</b>
Más/Menos Ajustes que no corresponden a desembolsos o ingresos de efectivo:		
Depreciación de activos fijos	52.399,25	50.933,30
Amortizaciones de pagos diferidos y otros	9.952,64	10.021,89
Provisión 15% participación empleados	815,20	3.461,44
Provisión Beneficios Sociales	569,87	1.309,37
Impuesto renta 22% ejercicio actual	1.016,28	-
Otros ajustes	-	-643,57
<b>Sub-total:</b>	<b>68.356,41</b>	<b>84.697,25</b>
<b><u>Cambios en Activos y Pasivos:</u></b>		
<b><u>(Aumento) cuenta empleados</u></b>		
(Aumento) Dism. en cuentas por cobrar clientes	-	246.610,88
(Aumento) Dism. En Imptos. Anticipados	-12.295,58	-30.405,70
(Aumento) Dism. En Pagos Anticipados	-7.190,70	2.264,23
Aumento (Disminución) Ctas. Por Pagar Locales	-	-29.729,94
Aumento (Disminución) otras Ctas. Por Pagar	-	-12.289,04
Aumento (Disminución) Pasivos Acumulados	5.046,66	-11.373,47
Aumento (Dismin.) Varios Acreedores	-	-192.619,70
<b>Sub-total:</b>	<b>-14.439,62</b>	<b>-27.542,74</b>
<b>Efectivo y Equiv. Efectivo, neto, provenientes (utilizados) de Actividades de Operación:</b>	<b>53.916,79</b>	<b>57.154,51</b>

Ver nota a los estados financieros.

**BALAOMAR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014**

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

**1) IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA DE LA COMPAÑÍA.**

**Constitución y objetivo:**

**BALAOMAR S.A.**, es una empresa legalmente constituida en el Ecuador según escritura del 9 de Agosto del año 2001 registrada en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, inscrita en el Registro Mercantil el 13 de Septiembre del 2001.

**Objeto Social:** La empresa se dedica a la producción de larvas de camarón y otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios y otras faenas que tienen relación con la actividad pesquera en todas sus fases.

**Capital Social:** En su inicio el capital autorizado de la compañía es de US \$ 3.000,00 dólares y el suscrito es de US \$ 1.500,00 dólares representado por acciones ordinarias y nominativas de un dólar por cada una.

**Aumento del Capital Social:** En Guayaquil, con fecha 27 de diciembre del 2012, mediante acta de Junta General Universal y Extraordinaria de accionistas de la compañía, se conoce y resuelve aumentar el capital social en US \$ 1.500,00 más, esto es, llegar a US \$ 3.000,00 dólares conforme lo estipula la resolución original de la Superintendencia de Compañías del Ecuador en la constitución de la misma, acta de junta general que se inscribe en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 28 de Mayo del año 2013, cuyas accionistas ordinarias y nominativas tienen un valor unitario de US \$ 1,00 cada una. Al término del año 2014, el capital accionario es de \$ 3.000,00 dólares,

**Plazo de duración:** Será de cien años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil del 13 de Septiembre del 2001.

**Domicilio principal de la Empresa:** Está ubicada en la Provincia del Guayas, Cantón Guayaquil, Parroquia Tarqui, en la Ciudadela Urdesa Central, calles Dátiles 416 y calle Sexta.

## 2) BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas bases contables se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

### 2.1 Bases de presentación.

Los Estados Financieros de **BALAOMAR S.A.**, se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para las PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas Normas han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables razonables. Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota No. 3 se resumen los Principios, políticas contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2014.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

### 2.2 Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

#### Pronunciamientos contables y regulatorios en el Ecuador

Con Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías resuelve: Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera de aplicación obligatoria para todas las empresas sujetas a control y vigilancia por el mencionado ente de control, cuya fecha regía a partir del 1 de Enero del 2009.

Con Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías resuelve: Establecer un cronograma de

aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera por parte de las empresas sujetas a control societario, cuyo contenido y disposición es:

1. A partir del año 2010 aplican las empresas sujetas y reguladas por la Ley del Mercado de Valores, así como las que ejerzan actividades de auditoría externa, cuyo periodo de transición es a partir del año 2009
2. A partir del 1 de Enero del 2011 aplican aquellas empresas que tengan activos totales iguales o superiores a cuatro millones de dólares al 31 de diciembre del 2007, y se establece como periodo de transición el año 2010.
3. A partir del 1 de Enero del 2012 aplicarán las demás compañías no consideradas en los grupos antes mencionados y se establece como periodo de transición el año 2011, para lo cual deberán elaborar y presentar sus Estados Financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del año 2012.
4. Para efectos del registro y preparación de Estados Financieros, la Superintendencia de Compañías califica como Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) a las personas jurídicas que cumplen con las condiciones siguientes:
  - a) Monto de Activos inferiores a Cuatro Millones de dólares
  - b) Registren un valor bruto en ventas anuales de hasta CINCO MILLONES de dólares; y
  - c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal ocupado), para éste cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

La empresa **BALAOMAR S.A.**, califica como Pequeña y Mediana Entidad (PYMES), por cuanto cumple las tres condiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, el periodo de transición fue el año 2011, y sus primeros estados financieros comparativos con NIIF PYMES fueron del ejercicio anterior 2012.

### **2.3 Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en estos Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera (moneda funcional). Los Estados Financieros se presentan en unidades monetarias (US \$ dólares americanos) que es la moneda funcional y de presentación.

## **2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificada posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

## **2.5 Periodo Contable**

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 y el estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2014.

## **2.6 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a este periodo.

## **3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN.**

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

### **3.1 Efectivo y Equivalente de Efectivo**

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no están restringidos en su uso, se presentan partidas tales como: caja y los depósitos a la vista en las instituciones financieras, y en caso de existir sobregiros bancarios se los clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

### **3.2 Activos Financieros**

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la **Sección 11 "Instrumentos Financieros"** y **Sección 2 "Conceptos y Principios generales"**, presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar.

La empresa **BALAOMAR S.A.**, ha definido y valorado sus activos financieros de la siguiente forma:

- Cuentas por Cobrar – Clientes Relacionados
- Créditos a favor por anticipo impuestos a la renta, crédito tributario por impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente a favor para renta.
- Otras Cuentas por cobrar

Los activos financieros se miden inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción, excepto aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en los resultados.

**Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**, son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado. Se clasifican en activos corrientes, excepto las que tienen vencimientos superiores a 12 meses, y que son clasificados como activos no corrientes.

**Provisión para cuentas incobrables:** Solamente cuando exista evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión para efectos de su presentación en los estados financieros, siendo el caso que esta provisión se registra como gasto en el estado de resultado integral. Para el caso de la compañía, no se aplica, por cuanto la Gerencia estima que sus cuentas por cobrar son recuperables y no van a sufrir deterioro alguno en el futuro.

### **3.3. Servicios y pagos anticipados**

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local, seguros pagados por anticipados y otros anticipos entregados, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

### **3.4 Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponden principalmente al crédito tributario a favor de la empresa (IVA), crédito tributario a favor por las retenciones en la fuente, efectuadas por sus clientes en el ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), las cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generan la necesidad de presentarlos por separados.

Los Principios, Políticas Contables y Criterios de Valoración han sido expuestos en base a los eventos económicos que han ocurrido durante el presente año 2014 y que han originado registro y presentación de cuentas contables en el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integral, por lo cual no es necesario exponer políticas contables sobre partidas que no han originado resultados de exposición o de presentación como inventarios, inversiones financieras, activos intangibles, determinados pasivos como diferidos, arrendamiento financieros, etc.

### **3.5 Propiedad, Planta y Equipo**

**El reconocimiento de Propiedad, Planta y Equipo** en el momento inicial es el costo atribuido, los desembolsos por mantenimiento de la propiedad y reparaciones se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas, se proceden a capitalizarse, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica.

**La medición posterior al reconocimiento** están registradas al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro en caso de producirse.

La empresa cuenta por propiedades como terrenos, adicionados por otros activos fijos como maquinaria y equipo, vehículos, herramientas e instalaciones.

**Las Bajas por Venta o Retiros de activos fijos** ocurren al momento que la empresa vende un bien o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo, se incluye en el Estado de Resultados Integral.

#### **Métodos de Depreciación y vida útil**

El Método de Depreciación y vida útil que la empresa utiliza es el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos de cada componente de propiedad, planta y equipo. Los Terrenos no están sujetos a depreciación.

Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados por la administración al final de cada año.

La vida útil para la propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

<b>DESCRIPCION DEL ACTIVO</b>	<b>Vida útil</b>
<b>En Años</b>	
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3
Software de Computación	3
Equipos de Comunicación	3
Vehiculos	5
Instalaciones	10
Herramientas y Eq. Electricos	10

### **Propiedades de Inversión.**

Tal como se indica en la Sección 16 de propiedades de inversión, la compañía es propietaria de de los terrenos que arrienda a un grupo de empresas relacionadas que se dedican a la explotación de productos agrícolas y otras como la siembra y cosecha del camarón, y por cuyo servicio de arriendo recibe ingresos relacionado a esta actividad.

En base a la normativa antes mencionada, la empresa presenta esta partida en forma separada de la Sección 17 de Propiedad, Planta y Equipo, cuyos elementos como maquinarias, vehículos y otros se deprecian en el tiempo.

Estas Propiedades inicialmente se registraron al costo de compra y en el proceso de adopción de las NIIF PYMES se consideró tomar el valor referencial del Avalúo Catastral Municipal, y su efecto monetario fue registrado dentro de la cuenta Patrimonial de Aplicación de las NIIF por primera vez. Este rubro está presentado en la Nota No. 9 de los estados financieros.

### **3.6 Cuentas Comerciales a Pagar y Otras Cuentas por Pagar.**

Estas cuentas están representadas por importes que se deben a proveedores locales relacionados y no relacionados en la compra de bienes y/o servicios contratados, así como préstamos obtenidos a empresas del grupo. Incluyen las obligaciones de carácter laboral y tributario para entes como el Instituto de Seguridad Social y del Servicio de Rentas Internas, beneficios de ley a empleados como décimo tercero, décimo cuarto sueldo, 15% participación trabajadores y otros reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

Las cuentas Comerciales a pagar y Otras cuentas por pagar corrientes, se reconocen a su valor nominal, ya que el plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menor a este periodo. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

### **3.7 Beneficios a los empleados**

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

Este pasivo no se registra ni calcula para la empresa **BALAOMAR S.A.**, ya que su plantilla no supera más de dos empleados, así como dichos funcionarios no perduran en la organización por más de cinco años. Adicionalmente la normativa no obliga a las empresas a realizar dicho cálculo actuarial año a año, una vez que la empresa lo pudo determinar en la etapa de transición, siendo su aplicación potestativa de la Gerencia, considerando si tiene planes para mantener su personal por tiempo mayor (10 años o más) o decidir prescindir del mismo en dicho tiempo.

### **3.8 Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos**

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido; las tasas de impuesto a la renta para los años 2013 y 2014 son del 22% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales tributarias vigente para cada periodo contable.

La aplicación del impuesto diferido cuya base se norma a través de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera, no son de aplicación por parte de la empresa, y sobre los resultados del año, la compañía procede a cancelar el impuesto a la renta durante el cuarto trimestre del año siguiente al cierre, una vez determinada su cuantía.

### **3.9 Participación a Trabajadores**

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a trabajadores en las utilidades obtenidas de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

### **3.10 Capital Social**

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio Neto.

### **3.11 RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS, COSTOS Y GASTOS**

- **Ingresos de Actividades Ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes o servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa.

- **Costo de Ventas y Gastos**

El Costo de Ventas incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de bienes y/o servicios entregados a terceros, netos de cualquier rebaja o devolución efectuada durante cada periodo.

Los Gastos de Administración son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponde principalmente a las erogaciones relacionadas con: pagos de servicios a terceros, depreciaciones de activos fijos, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la empresa.

### **3.12 Situación Fiscal**

Al cierre de los Estados Financieros, la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, y la Gerencia considera que no existen contingencias tributarias que podrían afectar la marcha y situación financiera de la empresa.

## **4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

(Continúa en siguiente página)

## EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO:

	<u>31 de Dic. del 2013</u>	<u>31 de Dic. 2014</u>
<b>Efectivo y Equivalente de efectivo</b>		
Caja General	1.500,00	2.314,06
Caja Chica		100,00
<b>Bancos Nacionales:</b>		
Banco Bolivariano	<u>239.137,77</u>	<u>84.098,22</u>
<b>Total Bancos:</b>	<u>239.137,77</u>	<u>84.098,22</u>
<b>Total de efectivo y equivalentes:</b>	<u>240.637,77</u>	<u>86.512,28</u>

El efectivo no contiene restricción alguna y está libre y disponible para la operación normal de la empresa.

## 5. CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2014 se detallan a continuación:

	<u>31 de Dic. 2013</u>	<u>31 de Dic. 2014</u>
<b>Cuentas por Cobrar: Corto Plazo:</b>		
<b>Clientes Relacionados:</b>		
Provexpo S.A.	43.275,68	-
Ingenioservi S.A.	97.584,00	-
Vitrin S.A	35.065,70	-
Accionista y otros deudores	6.242,60	5.350,00
<b>Suman Corto Plazo:</b>	<u>182.167,98</u>	<u>5.350,00</u>
<b>Cuentas por Cobrar: Largo Plazo:</b>		
Ingenioservi (Prèstamos)	38.000,00	-
Desarrollus	20.000,00	-
Provexpo S.A.	8.202,89	-
Otras cuentas por cobrar	3.590,01	-
<b>Total Corto Plazo:</b>	<u>69.792,90</u>	<u>-</u>

Las cuentas por cobrar contienen eventos económicos de entregas o préstamos provisionales de efectivo que son cubiertos durante el año corriente, así como facturación por servicios por arriendos de propiedades a empresas relacionadas que se recuperan en el año corriente y por ello no contienen interés implícito alguno. Se registran al valor nominal facturado.

### Provisión cuentas malas:

Tal como se describen en las Notas a los Estados Financieros, la Gerencia considera que sus cuentas son de recuperación inmediata y hasta no más de 180 días, razón por la que estima no realizar provisión para cuentas malas.

## 6. IMPUESTOS ANTICIPADOS Y OTROS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>31 de Dic. 2013</u>	<u>31 de Dic. 2014</u>
<b>Por Impuesto al Valor Agregado:</b>		
12% IVA pagado por bienes y servicios	<u>24,52</u>	<u>1.105,55</u>
<b>Por Impuesto sobre Retención en la fuente:</b>		
Retenciones Fuente	<u>14.334,89</u>	<u>14.932,80</u>
	<u>14.334,89</u>	<u>14.932,80</u>
<b>Impuesto a la Renta:</b>		
Anticipos mínimos impuesto renta	<u>4.174,21</u>	<u>32.900,97</u>
<b>Total Impuestos Corrientes:</b>	<u><u>18.533,62</u></u>	<u><u>48.939,32</u></u>

## 7. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>31 de Dic. 2013</u>	<u>31 de Dic. 2014</u>
Seguros pagados por anticipados	<u>6.325,23</u>	<u>4.369,47</u>
Anticipo a Proveedores	<u>6.591,48</u>	<u>-</u>
<b>Total activos pagados por anticipados:</b>	<u><u>12.916,71</u></u>	<u><u>4.369,47</u></u>

## 8. OTROS ACTIVOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>31 de Dic. 2013</u>	<u>31 de Dic. 2014</u>
Mantenim. E Infraestructura	<u>17.599,96</u>	<u>14.666,60</u>
Impuestos y Contribuciones	<u>4.832,85</u>	<u>4.027,33</u>
<b>Total Otros Activos</b>	<u><u>22.432,81</u></u>	<u><u>18.693,93</u></u>

Comprenden transacciones por entregas a terceros por trabajos pendientes de efectuar y se liquidan en el siguiente ejercicio.

## 9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

(Ver detalle en siguiente página)

**BALAOMAR S.A.**

Nota # 9

**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:**

Los activos fijos al 31 de diciembre del 2014, correspondían:

(En dólares)						
Movimiento al 2014	Saldo al	Adiciones	Ajustes	Ventas	Total al	%
<b>AL COSTO:</b>	31/12/2013		y/o Reclasif.	y/o retiros	31/12/2014	Deprec.
Terrenos	3.335.194,87	-	-3.135.299,87	-199.895,00	-	-
Maquinaria y Equipos	445.699,80	-	-		445.699,80	10
Equipo de Oficina	200,20	-	-		200,20	10
Equipo de Computo	4.626,13	-	-		4.626,13	33
Vehiculos	114.383,93	-	58.215,00		172.598,93	20
Herramientas y Eq. Elect.	25.918,16	-	-		25.918,16	10
Muebles y Enseres	4.308,39	-	-		4.308,39	10
<b>Total Costo:</b>	<b>3.930.331,48</b>	<b>-</b>	<b>-3.077.084,87</b>	<b>-199.895,00</b>	<b>653.351,61</b>	
Depreciación Acumulada:	-335.054,32	-50.289,73	-		-385.344,05	
<b>Activos Fijos, neto:</b>	<b>3.595.277,16</b>	<b>-50.289,73</b>	<b>-3.077.084,87</b>	<b>-199.895,00</b>	<b>268.007,56</b>	

**NOTAS:**

**Propiedades de Inversión**

**3.135.299,87**

Tal como se indica en la Sección No. 16 de la Normativa con referencia a Propiedades de Inversión, la compañía es propietaria de los Terrenos en general y que arrienda a un grupo de empresas relacionadas que se dedican a la explotación agrícola y biológica y por cuyo servicio recibe ingresos de arrendamiento. Consiguientemente en el año 2014 Balaomar procedió a reclasificar esta partida en forma separada de la Sección No.17 de Propiedad, Planta y Equipos. (Ver nota más detallada en sección 3.5).

**Total Propiedad, planta y equipo y Propiedad de Inversión:**  
(Sección 16 y Sección 17)

**3.403.307,43**

Ver nota a los estados financieros

## 10. OTROS ACTIVOS – LARGO PLAZO

Al cierre del 2014, el importe de US \$ 611.280,00 corresponde a un anticipo realizado el 30 de Abril del 2014, para un proyecto de compra de propiedades que se culminará aproximadamente en el año 2015 con el propósito de extender la capacidad operativa de las empresas relacionadas respecto a su producción.

## 11. CUENTAS POR PAGAR LOCALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	31 de Dic. 2013	31 de Dic. 2014
<b>Cuentas por Pagar:</b>		
Cuentas por pagar a Proveedores	6.266,24	13.748,45
Cuentas a pagar a Cias. Del Grupo	13.206,88	449,73
Varios Acreedores (A)	199.895,00	-
Anticipos de clientes	24.455,00	-
<b>Total Cuentas por Pagar:</b>	<u>243.823,12</u>	<u>14.198,18</u>

Las cuentas de proveedores se originan por la adquisición de bienes y servicios que requiere la operación de la empresa, e incluye un anticipo para la venta de una propiedad por \$ 199.895,00 que se liquida en el año 2014, y otros anticipos para servicio o bienes a entregarse de parte de la empresa.

(A): El mencionado anticipo por US \$ 199.895,00 por la venta de una propiedad, está ligado a la baja que se expresa en la Nota No. 9 y cuya descripción se expone:

Valor de los terrenos a Dic.2013:	3.335.194,87
Menos: Baja de terreno por venta (B)	<u>- 199.895,00</u>
Valor Neto que se revela en la Nota 9 de Propiedades de Inversión.	<u>3.135.299,87</u>

(B): Este importe estaba registrado en el pasivo y por efecto de la venta definitiva, se procede a dar de baja con cruce a la cuenta de activo PPE.

## 12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	31 de Dic. 2013	31 de Dic. 2014
<b>Prestamos Bancarios Porción Corriente:</b>		
Banco Bolivariano	12.289,04	-
<b>Total Prèstamos Bancarios:</b>	<u>12.289,04</u>	<u>-</u>

(Ver detalle en siguiente página)

La obligación con el Banco Bolivariano corresponde a un préstamo concedido en Septiembre del 2012 con una tasa del 11.08% nominal anual, para la compra de maquinaria y vehículos, cuya deuda vence en Septiembre del 2014. Garantizada con contrato de prenda comercial con reserva de dominio por US \$ 36.990,00 dólares. Al término del año 2014 esta obligación está cancelada.

### 13. PASIVOS ACUMULADOS

Esta cuenta registra todos los valores a favor de los empleados en concepto de obligaciones laborales, a entidades de seguridad social y al ministerio fiscal.

#### PASIVOS ACUMULADOS:

<u>Conceptos:</u>	<u>31 de Dic. 2013</u>	<u>31 de Dic. 2014</u>
Décimo tercer sueldo	83,17	83,33
Décimo cuarto sueldo	486,70	425,00
Vacaciones	146,64	646,68
15% Part. Trabajadores	1.101,12	3.461,44
IESS Aportes	215,00	216,00
Ret. En la Fuente	498,17	729,25
Impto. Cobrado iVA	11.389,38	1.866,60
Impto. Renta Compañía	1.016,28	-
Sueldos por pagar	-	905,50
<b>Total Pasivos Acumulados:</b>	<b>14.936,46</b>	<b>8.333,80</b>

El movimiento de los pasivos acumulados por el año 2013 en su inicio y final, es el siguiente:

<b>Detalle de Cuentas:</b>	<b>Inicio 2014</b>	<b>Pagos 2014</b>	<b>Provision 2014</b>	<b>Final 2014</b>
Décimo tercer sueldo	83,17	- 999,83	999,99	83,33
Décimo cuarto sueldo	486,70	- 510,00	448,30	425,00
Vacaciones	146,64	-	500,04	646,68
15% Part. Trabajadores	1.101,12	- 1.101,12	3.461,44	3.461,44
Aportes IESS	215,00	- 1.457,12	1.458,12	216,00
Impto. Valor Agregado	11.389,38	- 31.921,98	22.399,20	1.866,60
Impto. Renta Compañía	1.016,28	- 1.016,28	-	-
Ret. En la Fuente	498,17	- 2.209,95	2.441,03	729,25
Sueldos por pagar	-	-	905,50	905,50
<b>Total:</b>	<b>14.936,46</b>	<b>- 39.216,28</b>	<b>31.708,12</b>	<b>8.333,80</b>

#### 14. PASIVO LARGO PLAZO

<b>Conceptos:</b>	<b>31 de Dic. 2013</b>	<b>31 de Dic. 2014</b>
Accionistas - Gladys Molina	<u>450.464,61</u>	<u>257.844,91</u>
<b>Total Pasivo largo plazo:</b>	<b><u>450.464,61</u></b>	<b><u>257.844,91</u></b>

Las cuentas por pagar de accionistas corresponden a entregas de ejercicios anteriores para necesidades de capital de trabajo, no tienen fecha de vencimiento ni incluyen tipo de interés alguno o costo financiero.

#### 15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 el capital social de la empresa era de US \$ 1.500,00 y al 31 de diciembre del 2013, mediante aumento de capital celebrado en ese año, tal como consta en la reseña de la **Nota No. 1** la empresa aumentó su capital societario a **US \$ 3.000,00** dólares, representado por 3.000 acciones nominativas y ordinarias de US \$ 1,00 cada una.

Al término del 2014 sigue vigente el capital accionario.

#### 16. Aportes Futuras Capitalizaciones.

Con fecha 30 de Abril del 2014, los accionistas de la compañía entregaron la suma de **US \$ 400.000,00** dólares como aportación para realizar a futuro un aumento en su capital accionario, y por ello se lo clasifica dentro del Patrimonio de la empresa.

#### 17. RESERVAS, SUPERAVIT, Y UTILIDADES ACUMULADAS

Esta cuenta se encuentra constituida de la siguiente manera:

	<b>31 de Dic. 2013</b>	<b>31 de Dic. 2014</b>
<b>Reservas Patrimoniales:</b>		
Reserva Legal	<u>6.543,94</u>	<u>6.543,94</u>
Superavit por valuación	<u>361.877,40</u>	<u>361.877,40</u>
Utilidades Acumuladas	<u>68.673,74</u>	<u>72.276,91</u>
Result. Acum. Por Adopción NIIF	<u>2.976.547,47</u>	<u>3.034.762,47</u>
<b>Total Reservas Patrimoniales:</b>	<b><u>437.095,08</u></b>	<b><u>3.475.460,72</u></b>

(Ver explicación de contenido en la siguiente página)

## Reserva, Superávit y Utilidades Acumuladas:

Estas cuentas incluyen la provisión de reserva legal extraída de resultados ejercicios anteriores, reconocimiento de valores de activos no monetarios reflejados en el superávit por valuación y el ajuste en la etapa de transición por adopción de las NIIF en el año 2011, así como las utilidades generadas de ejercicios anteriores que se incluyen en el rubro de utilidades acumuladas.

El movimiento generado en el año 2014 en la cuenta de utilidades acumuladas corresponde a la porción final neta del año 2013 por US \$ 3.603,17 y en los Resultados por NIIF a un reconocimiento de activación en la cuenta vehículos por US \$ 58.215,00, que están expresados en la Nota 9 de Propiedad, Planta y Equipos.

## Reserva Legal

La Ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la empresa, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital accionario.

## 18. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

<u>Conceptos:</u>	<u>31 Dic. 2013</u>	<u>31 Dic. 2014</u>
<b>Ingresos Ordinarios</b>		
Venta de Servicios	119.623,60	186.660,00
Otros Ingresos	-	1.757,50
<b>Total de Ingresos:</b>	<u>119.623,60</u>	<u>188.417,50</u>

Este rubro comprenden los ingresos por ventas de servicios en el alquiler de terrenos de su propiedad, alquiler de maquinaria en general y de planta procesadora que se facturan en el año corriente y se recuperan dentro de ese mismo año y no contienen interés implícito alguno.

## 19. COSTO DE VENTAS Y GASTOS OPERATIVOS

<b>Costo de Ventas:</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Mantenimiento de maquinaria	<u>598,55</u>	<u>-</u>
<b>Total Costos:</b>	<u><b>598,55</b></u>	<u><b>-</b></u>
<b>Gastos de Ventas: Publicidad</b>	<b>-</b>	<u><b>650,00</b></u>
<b>Gastos de Administración:</b>		
Honorarios	-	31.587,96
Gastos del Personal	15.996,61	16.389,15
Seguros	2.694,28	13.520,10
Manten. Equipos de Oficina y Vehiculos	3.794,61	819,78
Imptos. Cuotas y Contribuciones	13.086,59	24.219,10
Depreciaciones y Amortizaciones	62.351,89	60.955,19
Otros Gastos	13.304,59	16.398,65
<b>Total Gastos de Administración:</b>	<u><b>111.228,57</b></u>	<u><b>163.889,93</b></u>
<b>Gastos Financieros</b>	<u><b>2.361,83</b></u>	<u><b>801,31</b></u>

## 20. CONTINGENCIAS

Al término del ejercicio 2014, no existen indicios de algún riesgo de carácter legal, tributario, económico o de otra característica que se considere contingencia significativa y que se constituya alguna provisión que amerite su registro y reconocimiento de parte de la gerencia.

## 21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de elaboración del presente informe del auditor externo (Abril 20 del 2015), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

Miguel

Superintendencia de Compañías  
Guayaquil

Visitenos en: [www.supercias.gob.ec](http://www.supercias.gob.ec)

Fecha:

15/JUN/2015 09:25:36

Usu: alejandrog



Remitente: No. Trámite: 23449 - 0  
RICARDO VALENCIA COBOS

Expediente: 106045

RUC: 0992210028001

Razón social:

BALAOMAR S.A.

SubTipo tramite:

CERTIFICACIONES HISTORIA  
SOCIETARIA

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA 2014

Revise el estado de su tramite por INTERNET Digitando No. de trámite, año y verificador =	108
--	-----

*Ricardo Valencia Cobos*