

## Estados Financieros

Contenido	Página
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados	5
Estados de cambios en el patrimonio de accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7
Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros	8

## **Informe del auditor externo independiente**

**A los accionistas de  
VITABAL S.A.**

### ***Dictamen sobre los estados financieros***

He auditado los estados financieros que se adjuntan de VITABAL S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio de accionistas y estados de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas y un resumen de la políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la administración por los estados financieros***

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libre de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraudes o errores seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

### ***Responsabilidad del auditor***

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en la auditoria. Mi auditoria ha sido efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Dichas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos, planifique y desempeñe la auditoria para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de presentación errónea de importancia relativa.

Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base por nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

En mi opinión, los estados financieros de la Compañía presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de VITABAL S.A., al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financieras-NIIF.



**Cpa. Tito Portilla M.**  
**RNC: 10.432**  
**SC - RNAE: 818**

Duran, Abril 13 del 2015

**VITABAL S.A.**  
Estado de situación financiera  
Al 31 de diciembre 2014  
(Dólares de Estados Unidos de América)

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<b>Activos</b>		
Activos corrientes		
Efectivo y sus equivalentes	908	457
Cuentas por cobrar (Nota 4)	413,666	305,776
Activos por impuestos corrientes (Nota 9)	52,781	52,267
Inventario (Nota 5)	25,177	57,059
Pagos anticipados	5,708	3,426
<b>Total activos corrientes</b>	<b>498,240</b>	<b>418,985</b>
Propiedades y equipos, neto (Nota 6)	2,675,825	2,295,537
Activos no corrientes para la venta (Nota 7)	769,907	857,716
Otros activos y cargos diferidos	1,304	1,304
<b>Total Activos</b>	<b>3,945,276</b>	<b>3,573,542</b>
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>		
Pasivos corrientes:		
Obligaciones bancarias	233,370	20,168
Cuentas por pagar (Nota 8)	61,197	349,500
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 9)	10,073	1,944
Gastos Acumulados (Nota 10)	52,546	55,210
<b>Total Pasivo corriente</b>	<b>357,186</b>	<b>426,822</b>
Obligaciones a largo plazo (Nota 11)	1,153,295	751,000
<b>Total pasivos</b>	<b>1,510,481</b>	<b>1,177,822</b>
Patrimonio de accionistas:		
Capital social (Nota 8)	10,000	10,000
Reserva de capital	1,407,714	1,407,714
Reservas (Nota 14)	7,158	5,204
Resultados acumulados implementación de Niif	946,188	946,188
Resultados acumulados	26,614	(4,347)
Resultado del ejercicio	37,121	30,961
<b>Patrimonio de accionistas:</b>	<b>2,434,795</b>	<b>2,395,720</b>
<b>Total pasivo y patrimonio de accionistas</b>	<b>3,945,276</b>	<b>3,573,542</b>

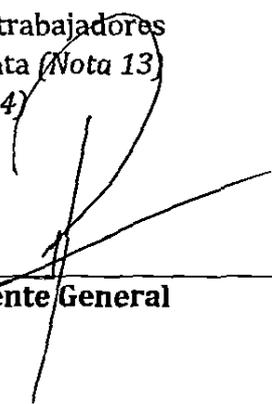
Gerente General

Contadora General

Ver notas adjuntas

**VITABAL S.A.**  
**Estados de resultados**  
**Del 1 de Enero al 31 de diciembre 2014**  
**(Dólares de Estados Unidos de América)**

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
<b>Ingresos</b>		
Venta de productos	2,745,466	2,952,310
Descuentos y Devoluciones	(5,436)	(106)
<b>Total de ventas netas</b>	<b>2,740,030</b>	<b>2,952,204</b>
Costo de ventas de productos	(2,116,240)	(2,307,559)
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>623,790</b>	<b>644,645</b>
<b>Gastos</b>		
Gastos administrativos	(364,830)	(370,223)
Depreciaciones	(10,437)	(8,303)
Gastos financieros	(172,770)	(177,952)
<b>Total gastos</b>	<b>(548,037)</b>	<b>(556,478)</b>
<b>Utilidad operacional</b>		<b>88,167</b>
Gastos no operacionales		-
Otros (egresos) ingresos, netos	2,072	(5,940)
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>77,825</b>	<b>82,227</b>
Participación de trabajadores	(11,674)	(12,334)
Impuesto a la renta (Nota 13)	(27,077)	(35,492)
Reservas (Nota 14)	(1,954)	(3,440)
<b>Utilidad neta</b>	<b>37,121</b>	<b>30,961</b>

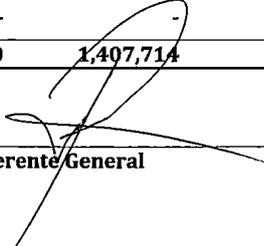
  
Gerente General

  
Contadora General

Ver notas adjunta

**VITABAL S.A.**  
**Estados de cambios en el patrimonio de accionistas**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014**  
**(Dólares de Estados Unidos de América)**

	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva de capital</b>	<b>Reservas</b>	<b>Resultados acumulados Implementación Niif (US Dólares)</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Total</b>
Diciembre 31, 2012	10,000	2,110,430	1,764	-	(4,347)	2,117,847
Ajustes Niif, primera vez	-	-	-	946,188	-	946,188
Transferencia de reserva por revalorización	-	(702,716)	-	-	-	(702,716)
Apropiación de resultados	-	-	3,440	-	(3,440)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	34,401	34,401
Diciembre 31, 2013	<b>10,000</b>	<b>1,407,714</b>	<b>5,204</b>	<b>946,188</b>	<b>26,614</b>	<b>2,395,720</b>
Apropiación para reserva facultativa	-	-	1,954	-	-	1,954
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	37,121	31,121
Diciembre 31, 2014	<b>10,000</b>	<b>1,407,714</b>	<b>7,158</b>	<b>946,188</b>	<b>63,735</b>	<b>2,434,795</b>

  
Gerente General

  
Contadora General

Ver notas adjuntas

**VITABAL S.A.**  
**Estado de flujos de efectivo**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre 2014**  
**(Dólares de Estados Unidos de América)**

	2014	2013
<b>Efectivo proveniente en actividades de operación:</b>		
Valores recibido de clientes	2,632,140	2,972,264
Valores pagados a proveedores y empleados	(2,755,263)	(2,787,261)
Pago impuesto a la renta	-	(21,788)
<b>Total efectivo (utilizados en) provenientes de actividades de operación</b>	<b>(123,123)</b>	<b>163,215</b>
<b>Efectivo proveniente de las actividades de inversión:</b>		
Venta de propiedades planta y equipos	87,809	14,342
Incremento neto propiedad, planta y equipos	(380,288)	(749,154)
<b>Efectivo neto (utilizados) provenientes en actividades de inversión</b>	<b>(292,479)</b>	<b>(734,812)</b>
<b>Efectivo proveniente de las actividades de financiamiento:</b>		
Disminución de obligaciones con accionistas	-	(201,952)
Aumento en crédito bancarios a largo plazo	617,451	771,167
<b>Efectivo proveniente (utilizados) de las actividades de financiamiento</b>	<b>617,451</b>	<b>569,214</b>
Disminución neta de fondos	451	(2,383)
Saldo inicial caja	457	2,840
Saldo final caja	908	457
<b>Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación</b>		
Utilidad del Ejercicio	37,121	30,961
Gastos de Depreciación	162,902	139,553
Deterioro	38,496	42,885
Provisiones	-	4,887
<b>Cambios de activos y pasivos</b>		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	(107,890)	(1,973)
(Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar	(2,282)	(2,103)
(Aumento) Disminución den inventarios	31,882	(10,080)
Disminución (Aumento) en otros activos	(514)	255
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	(282,838)	(41,170)
<b>Flujos de efectivo provenientes (utilizados) en actividades de Operación</b>	<b>(123,123)</b>	<b>163,215</b>

Gerente General

*Verónica Ruacho*

Contadora General

Ver notas adjuntas

## **VITABAL S.A.**

### **Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros 31 de diciembre de 2014**

#### **1. INFORMACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDADES ECONÓMICAS**

**Nombre de la entidad:**

VITABAL S.A.

**RUC:**

0992517085001

**Domicilio:**

Duran, Ciudadela Las Brisas, Manzana: C22 Solar:3

**Forma legal de la entidad:**

Sociedad Anónima

**País de incorporación:**

Ecuador

**Descripción:**

VITABAL S.A. –Inicio sus operaciones mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No.07.G.D.0003172 del catorce de mayo del año 2007 y constituida a los cuatro días del mes de mayo del año 2007, con fecha de inscripción en el registro mercantil No. 2197 del veinte de junio del 2007, con un plazo de duración de cincuenta años.

VITABAL S.A., con número de RUC 0992517085001, tiene como actividad principal la fabricación, comercialización, importación, exportación, procesamiento e industrialización de alimentos balanceados para animales, así como de las materias primas necesarias para tal fin, también se dedica a al cultivo, producción, transformación, procesamiento, comercialización, importación y exportación de productos agrícolas.

La Compañía fue constituida con un capital autorizado de 2,000 dólares de los Estados Unidos de América y un capital suscrito de 10,000 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en diez mil acciones de un dólar cada una.

## VITABAL S.A.

### Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros 31 de Diciembre de 2014 (continuación)

#### 1. INFORMACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDADES ECONÓMICAS (continuación)

La información relacionada con el índice de inflamación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de diciembre</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2014	3.6%
2013	2.7%
2012	4.2%

#### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF's vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

##### 2.1. BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros separados de VITABAL S.A. constituyen los **primeros estados financieros** elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador a través de la Superintendencia de Compañías 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. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los efectos de la adopción de las NIIF y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 3. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con aquellos del período 2012.

## VITABAL S.A.

### Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros 31 de diciembre de 2014 (continuación)

#### 2.1. BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

La elaboración de los Estados Financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos, al igual que ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables, los cuales, pueden afectar a los importes registrados por activos, pasivos, ingresos, costos y gastos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Los estados financieros de VITABAL S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral por función, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### 2.2. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y SU APLICACIÓN

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones, han sido adoptadas en estos estados financieros:

- a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2012:

<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIC 12: Impuestos a las ganancias. Normas	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2012. Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de julio de 2011.

## VITABAL S.A.

### Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros 31 de diciembre de 2014 (continuación)

#### 2.2. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y SU APLICACIÓN (continuación)

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros; sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b. Los siguientes pronunciamientos contables no vigentes para el período 2012, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
✓ NIC 1: Presentación de estados financieros.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de julio de 2012.
✓ NIC 27: Estados financieros separados.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2014
✓ NIC 32: Instrumentos financieros: Presentación.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2014.
✓ NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
✓ NIIF 10: Estados financieros consolidados.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2014.
✓ NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	
✓ NIC 19: Beneficios a empleados.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
✓ NIC 1: Presentación de estados financieros.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
✓ NIC 16: Propiedades, plantas y equipos.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
✓ CINIIF 20: Costos de desbroce en la fase de producción de minas a cielo abierto.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.

La Administración de la Compañía, estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de VITABAL S.A. en el ejercicio de su primera aplicación. La Compañía no ha adoptado de manera anticipada ninguna de estas normas.

## **VITABAL S.A.**

### **Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros 31 de diciembre de 2014 (continuación)**

#### **2.3. MONEDA FUNCIONAL**

La moneda para presentar los estados financieros será en dólares de Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la Compañía.

#### **2.4. EFECTIVO CAJA Y BANCOS**

El efectivo en caja y bancos es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Los sobregiros bancarios, en caso de que existiesen, serán presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera y en la preparación del estado de flujo de efectivo se incluyen como componente del efectivo.

#### **2.5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Anualmente la Administración estimará que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables; además, identificará si no existe un interés contractual que pueda afectar al valor nominal de las mismas.

El período de crédito promedio es de 60 días, excepto los créditos otorgados a compañías relacionadas.

## VITABAL S.A.

### Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros 31 de diciembre de 2014 (continuación)

#### 2.5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (continuación)

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes

#### 2.6. PROPIEDAD, EQUIPO, MUEBLES Y ENSERES

La propiedad, equipo, muebles y enseres, se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, equipo, muebles y enseres, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la compañía registrara pérdidas por deterioro del activo.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la cual es calculada usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios e instalaciones	20
Equipos	5 - 20
Muebles, enseres y equipos de computación	3 - 20

##### 2.6.1. Deterioro del valor de la propiedad, equipo, muebles y enseres.

El valor de la Propiedad, equipo, muebles y enseres, deberá ser revisado periódicamente anualmente para determinar si existe deterioro, esto cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, se establecerá el importe recuperable de los activos y en caso de existir deterioro se reconocerá una pérdida por desvalorización en el estado de resultado integral. El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil.

## **VITABAL S.A.**

### **Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros 31 de diciembre de 2014 (continuación)**

#### **2.6.1. Deterioro del valor de la propiedad, equipo, muebles y enseres. (Continuación)**

Los importes recuperables se estimaran para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registrara un ingreso en el estado de resultados integrales.

#### **2.7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Los pasivos financieros como cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, así como las obligaciones financieras, son inicialmente reconocidos a su valor razonable y posteriormente, de ser aplicable, al costo amortizado. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo, reconociéndose el gasto a lo largo del periodo correspondiente.

Los pasivos financieros a costo amortizado comprenden los acreedores comerciales y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses, se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión.

Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, si la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, la compañía utiliza el valor nominal como medición final.

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- i. los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- ii. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- iii. también la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

## **VITABAL S.A.**

### **Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros 31 de diciembre de 2014 (continuación)**

#### **2.8. IMPUESTOS**

El gasto por el Impuesto a las Ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

##### **2.8.1. Impuesto Corriente**

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley.

##### **2.8.2. Impuestos Diferidos**

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto diferido activo se reconoce por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles y es reconocido únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

#### **2.9. PROVISIONES**

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- ✓ Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado.
- ✓ Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
- ✓ El importe puede ser estimado de forma fiable

## **VITABAL S.A.**

### **Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros 31 de diciembre de 2014 (continuación)**

#### **2.9. PROVISIONES (continuación)**

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas al Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

#### **2.10. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

VITABAL S.A., reconoce los beneficios a los empleados dentro de dos grupos: a corto plazo y a largo plazo.

##### **2.10.1. Beneficios post-empleo: Planes de Beneficios Definidos**

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma Compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

El costo del beneficio por jubilación patronal es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente.

Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

##### **2.10.2. Beneficios a Corto Plazo**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

## **VITABAL S.A.**

### **Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros 31 de diciembre de 2014 (continuación)**

#### **2.10.2. Beneficios a Corto Plazo (continuación)**

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

#### **2.10.3. Beneficios por Terminación**

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado, o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

Los beneficios como la bonificación desahucio, al no tener una certeza sobre su obligación de pagarlos, deberán ser reconocidos como gastos en el período que se generen y no deberán provisionarse.

### **2.11. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

#### **2.11.1. Venta de bienes**

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuento, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:

- ✓ Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;
- ✓ La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- ✓ El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- ✓ Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
- ✓ Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente

## **VITABAL S.A.**

### **Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros 31 de diciembre de 2014 (continuación)**

#### **2.11.2. Venta de servicios**

Cuando el resultado de una transacción, que suponga la prestación de servicios, pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa, esto deberá ser aplicado en las Ventas de Producción Interna.

#### **2.11.3. Ingresos por intereses**

Los intereses ganados son reportados como ingresos por intereses usando la tasa efectiva de interés, el interés será reconocido mediante el devengo es decir cuando el derecho de pago se ha establecido.

## **VITABAL S.A.**

### **Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros 31 de diciembre de 2014 (continuación)**

#### **2.11.5. Dividendos**

Los dividendos ganados son reconocidos en el estado de resultados como Dividendos recibidos cuando el derecho de pago ha sido establecido.

#### **2.12. COSTOS Y GASTOS**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### **2.13. PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

La Compañía posee propiedades de inversión con la finalidad de obtener una renta o plusvalía del mismo. El reconocimiento inicial será al costo del bien y otros costos asociados con el mismo al momento de su adquisición.

La medición posterior de dichas propiedades será bajo el modelo del reavalúo mediante un informe de un perito valuador calificado por los organismos respectivos en cada ejercicio económico anual.

Cuando el valor razonable determinado por el perito sea inferior al valor en libros de los activos revaluados, se reconocerá el deterioro respectivo.

### **3. PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF's)**

#### **3.1. BASE DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.JCI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

## **VITABAL S.A.**

### **Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros 31 de diciembre de 2014 (continuación)**

#### **3.1. BASE DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF (continuación)**

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para medición de los efectos de primera aplicación enero 1 del 2011.

#### **3.1. BASE DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF (continuación)**

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- ✓ Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- ✓ La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- ✓ Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.
- ✓ Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en NIIF 1.

#### **3.2. EXPLICACIÓN RESUMIDA DE LOS AJUSTES POR CONVERSIÓN A NIIF**

Las conciliaciones presentadas en los numerales 5.1.6 a la 5.1.11 muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en **VITABAL S.A.** sobre los siguientes conceptos:

- ✓ Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011.
- ✓ Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 diciembre de 2011.
- ✓ Conciliación de Resultados al 31 de diciembre de 2011.
- ✓ Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 01 de enero y 31 diciembre de 2011.

## **VITABAL S.A.**

### **Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros 31 de diciembre de 2014 (continuación)**

#### **3.2. EXPLICACIÓN RESUMIDA DE LOS AJUSTES POR CONVERSIÓN A NIIF (continuación))**

- ✓ Conciliación del Estado de Resultados Integral por Función al 31 de diciembre de 2011.
- ✓ Conciliación del Flujo de Efectivo - Método Directo al 31 de diciembre de 2011.

##### **3.2.1. Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011.**

(1) Al 01 de enero del 2011, mediante un análisis de las partidas conciliatorias de los fondos disponibles la Compañía decidió no efectuar ajuste alguno.

(2) Al 01 de enero y 31 de diciembre del 2011, la Compañía decidió no efectuar ajuste alguno

(3) Al 01 de enero y 31 de diciembre del 2011, mediante un análisis de cartera la Compañía decidió no efectuar ajuste alguno.

(4) Al 01 de enero del 2011, mediante un análisis de las partidas de propiedad, planta y equipos la Compañía decidió no efectuar ajuste alguno.

(5) Al 01 de enero y 31 de diciembre del 2011, mediante un análisis de las partidas de cuentas por pagar la Compañía decidió no efectuar ajuste alguno.

(6) Al 01 de enero y 31 de diciembre del 2011, mediante un análisis de las partidas de las obligaciones por beneficios definidos la Compañía decidió no efectuar ajuste alguno.

## VITABAL S.A.

### Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros 31 de diciembre de 2014 (continuación)

#### 3.2.2. Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 de diciembre de 2011.

Una conciliación del Patrimonio al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011 por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) fue como sigue:

#### VITABAL S.A. CONCILIACIONES DEL PATRIMONIO NEC - NIIF (Dólares de Estados Unidos de América)

Concepto	Saldo a Enero 1, 2011	Saldo a Diciembre 31, 2011
Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC	-	-
(-) Ajustes de Fondos disponibles	-	-
(-) Baja de cuentas por cobrar	-	-
(+) Actualización de la provisión para cuentas incobrables	-	-
(-) Ajustes de propiedades, planta y equipo	-	-
(+) Ajuste de cuentas por pagar	-	-
(-) Provisión por beneficios a empleados	-	-
Efecto de la transición a las NIIF	-	-
Patrimonio neto según NIIF	-	-

## VITABAL S.A.

### Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros 31 de diciembre de 2014 (continuación)

#### 4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar consisten en lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>US\$ Dólares</u>	
Clientes, neto	110,634	149,527
Relacionados	277,949	153,788
Empleados	25,083	-
Otras cuentas	-	2,461
<b>Total</b>	<b>413,666</b>	<b>305,776</b>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>US\$ Dólares</u>	
Clientes	115,521	154,414
Provisión cuentas incobrables	(4,887)	(4,887)
Clientes, neto	<b>110,634</b>	<b>149,527</b>

Clientes correspondientes principalmente sociedades privadas con lo que se mantiene relaciones comerciales, estas cuentas que no generan intereses y el tiempo de crédito no excede los 60 días.

Relacionadas, corresponden especialmente a prestación de recursos para capital de trabajo e infraestructura, estos valores no devengan intereses y no tienen plazo de vencimiento.

#### 5. Inventario

Los saldos de inventario son como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>US\$ Dólares</u>	
Materias primas	5,186	9,082
Productos terminados	8,028	36,738
Combustible	10,176	4,355
Sacos	1,787	6,144
Etiquetas y otros	-	740
Clientes, neto	<b>25,177</b>	<b>57,059</b>

## VITABAL S.A.

### Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros 31 de diciembre de 2014 (continuación)

#### 6. Propiedades y equipos

Los movimientos de activos fijos por los años terminados el 31 de diciembre fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Adiciones	Retiros	Diciembre 31, 2014
	<i>(US\$ Dólares)</i>			
Terrenos	775,000	-	-	775,000
En desarrollo	57,137	573,205	-	630,342
Edificios	1,114,562	-	-	1,114,562
Instalaciones	30,499	-	-	30,499
Maquinarias	687,372	7,539	-	694,911
Vehículos	28,648	-	-	28,648
Equipos electrónicos	29,075	-	-	29,075
Equipos de computo	4,406	942	-	5,348
<b>Total</b>	<b>2,726,699</b>	<b>581,686</b>	<b>-</b>	<b>3,308,385</b>
Depreciación acumulada	(388,277)	(162,902)	-	(551,179)
Deterioro del valor PPE	(42,885)	(38,496)	-	(81,381)
<b>Neto</b>	<b>2,295,537</b>	<b>380,288</b>	<b>-</b>	<b>2,675,825</b>

#### 7. Activos no corrientes mantenidos para la venta.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, corresponden los activos que han sido reclasificados, en su calidad de no corrientes, para su puesta a la venta por US\$769,907 y US\$857,716 respectivamente. Esto según lo estable la normativa contable (NIIF 5: Activos no corrientes mantenidos para la venta).

#### 8. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar consisten en lo siguiente:

	2014	2013
	<i>(US\$ Dólares)</i>	
Provisiones	11,440	176,853
Proveedores	16,595	113,553
Anticipo de clientes	-	47,000
Prov. de inv. de materia prima	24,515	7,062
Obligaciones con el IESS	8,647	4,819
Empleados	-	213
<b>Total</b>	<b>61,197</b>	<b>349,500</b>

Los préstamos de terceros consisten en financiamientos temporales para capital de trabajo en las operaciones de la compañía. Proveedores comprende créditos por la adquisición de bienes y servicios necesarios para el desarrollo de las actividades, sin plazo de vencimiento y no devenga interés.

**VITABAL S.A.**

**Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros  
31 de diciembre de 2014 (continuación)**

**9. Impuestos**

Los impuestos por cobrar y pagar están constituidos como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(US Dólares)</u>	
<b><u>Activos por impuestos corrientes:</u></b>		
Crédito Tributario IR	45,597	48,480
Anticipo Impuesto a la Renta	7,184	3,787
<b>Total</b>	<b>52,781</b>	<b>52,267</b>
<b><u>Pasivos por impuestos corrientes</u></b>		
Retención Fuente IR	3,777	1,568
Retención IVA	6,296	376
<b>Total</b>	<b>10,073</b>	<b>1,944</b>

Una conciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente del año 2013, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(US Dólares)</u>	
Utilidad antes de Participación e impuesto		82,228
(-) Participación de Trabajadores 15%		(12,334)
Base Imponible de impuesto a la renta		69,894
(+) Gastos No deducibles		91,436
Utilidad Gravable		161,330
Impuesto a la renta 22%		35,492
		22%

**10.- Gastos acumulados**

Los gastos acumulados son como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(US\$ Dólares)</u>	
Beneficios sociales	13,796	7,384
Participación de Utilidades de trabajadores	11,674	12,334
Impuesto a la renta	27,076	35,492
	<b>52,546</b>	<b>55,210</b>

## VITABAL S.A.

### Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros 31 de diciembre de 2014 (continuación)

#### 11.- Obligaciones a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones a largo plazo consisten en financiamientos otorgados por la Corporación Financiera Nacional y los accionistas, estas obligaciones no generan intereses y no tiene plazo de vencimiento.

	2014	2013
	<u>(US\$ Dólares)</u>	
Préstamo de CFN	1,153,295	751,000
<b>Total</b>	<b>1,153,295</b>	<b>751,000</b>

#### 12.- Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital suscrito consiste de 10,000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada uno US \$1,00.

Sin embargo, la Superintendencia de Compañías, luego de haber recibido la escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía en el año 2013, y habiendo emitido a través de su departamento jurídico informe favorable para la aprobación solicitada, resuelve **primero**, aprobar un aumento de capital autorizado de un millón de dólares de los Estados Unidos de América, **segundo** el aumento de capital suscrito en CUATROCIENTAS NOVENTA MIL DOLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, dividido en cuatrocientas noventa mil acciones de un dólar cada una de ellas y **tercero**, reformar el estatuto constante en la referida escritura. Este proceso está por completarse ya que se encuentran en trámites legales la marginación ante el notario respectivo y su inscripción y archivo en el Registro Mercantil.

#### 13.- Impuesto a la renta

Las declaraciones de impuestos a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias, desde la fecha de constitución de la compañía

De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca(i) en tres años contado desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo, (ii) en seis años a partir de la fecha en que se vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en una año cundo se trate de verificar una acto determinado practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contando desde la fecha de notificación de tales actos.

**VITABAL S.A.**

**Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros  
31 de diciembre de 2014 (continuación)**

**14.- Reservas**

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, están enmarcadas en las disposiciones legales de la Ley de compañías, y no exceden los límites permitidos en esta.

**15.- Eventos subsecuentes**

Al 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros eventos que, en opinión de la administración de la compañía puedan afectar la presentación de los estados financieros.

---

**Gerente General**

---

**Contadora General**

---

# Correspondencia Organismo de Control



CPA TITO PORTILLA M.

Guayaquil, Enero 22 de 2016

**Señores**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
**Ciudad;**

De nuestras consideraciones;

Por medio de la presente adjuntamos un ejemplar del Informe de Auditoria Externa de la Compañía VITABAL S.A., con Expediente # 127441, por el ejercicio económico terminado el 31 de Diciembre de 2014.

Dicha auditora fue realizada en el mes de Abril de 2015.

Sin otro particular que informarle, me suscribo de ustedes.

Atentamente,

**Cpa. Tito Portilla M.**

**RNC:10.432**

**SC-RNAE: 818**

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO  
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL  
**RECIBIDO**

HORA:

**02 FEB 2016 16:15**

Receptor: Mónica Villacreses Indarte

Firma:

RECIBIDO  
22 ENE 2016  
D. Carlos Arce D.  
C. J. - GYE

*Jeny*  
**Superintendencia de Compañías  
Guayaquil**

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

Fecha:

22/JAN/2016 15:12:37

Usu: carlosad



Remitente:  
TITO PORTILLA

No. Trámite: 2766 - 0

Expediente: 127441

RUC: 0992517085001

Razón social:

VITABAL S.A.

SubTipo tramite:

CERTIFICACIONES HISTORIA SOCIETARIA

Asunto:

REMIET INFORME DE AUDITORIA POR EL  
AÑO 2014

Revise el estado de su tramite por INTERNET Digitando No. de trámite, año y verificador =	73
--	----