



**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS – BALANCEADOS
FORTAVIT CÍA. LTDA., AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.**

CONTENIDO

- a. Dictamen de Auditoria
- b. Estado de Situación Financiera
- c. Estado de Resultado Integral
- d. Estado de Flujos de Efectivo
- e. Estado de Cambio en el Patrimonio
- f. Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011

US\$ = dólar estadounidense



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC - RNAE - 2 - 775
Samanes 6 Mz. 960 V. 19 PBX 042 217777
email audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores
Accionistas y Junta Directiva de
BALANCEADOS FORTAVIT CÍA. LTDA.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

- 1 Hemos auditado los estados financieros que se adjunta de BALANCEADOS FORTAVIT CÍA. LTDA., compuestos por el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el estado de resultados, de evolución del patrimonio neto y flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fecha y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicatorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

- 2 La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES). Esta responsabilidad incluye:
 - a. Diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraudes o a error.
 - b. Seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los estados financieros con base a nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desarrollemos la auditoría para obtener una seguridad razonable respecto a si los estados financieros están libres de errores significativos.
- 4 Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los importes y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación 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 BALANCEADOS FORTAVIT CÍA. LTDA., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de BALANCEADOS FORTAVIT CÍA. LTDA. Una auditoría 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 auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

- 5 En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de BALANCEADOS FORTAVIT CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2012 y los resultados integrales por función, la evolución del patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).
- 6 Sin calificar nuestra opinión, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES). Con fines comparativos, estos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera. Las cifras que se presenta con fines comparativos, ajustados conforme a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que emitimos nuestros informes de auditoría con opinión sin salvedades.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. Nuestras opiniones adicionales, establecidas en la resolución No. CNV-008-2006 del Consejo Nacional de valores por emisión de obligaciones y resolución No. NACDGER2006-0214 DEL Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de BALANCEADOS FORTAVIT CÍA. LTDA., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, se emiten por separado.

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.


Mayo 14, 2013
SC - RNAE - 2 - 775

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

FIRMA AUTORIZADA

Ing. Com. Gerli Tello Sánchez - Socio

BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.

Contenido

Informe 2012	Página
<hr/>	
Estados financieros Balanceados Fortavit Cia. Ltda.	
Estado de situación financiera	5 - 6
Estado de resultado integral	7 - 8
Estado de flujos de efectivo	9
Estado de cambios en el patrimonio	10
<hr/>	
Notas a los Estados Financieros	
1. Información general de la empresa	11
2. Bases de preparación de los estados financieros	11
3. Políticas Contables	11 - 19
2.1. Moneda funcional	
2.2. Responsabilidad de la información y estimaciones, criterios de valuación contables en la preparación de los estados financieros	
2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	
4. Nota A.- Efectivo y equivalentes de efectivo	20
5. Nota B.- Cuentas y documentos por cobrar	20
6. Nota C.- Inventarios	21
7. Nota D.- Propiedad, planta y equipo	21 - 22
8. Nota E.- Pasivo Corriente	23
9. Nota F.- Pasivo a largo plazo	23
10. Nota G.- Patrimonio	24
11. Nota H.- Reserva facultativa	24
12. Nota I.- Reserva legal	24
13. Nota J.- Resultado acumulados	24
14. Nota K.- Ingresos .	24
15. Nota L.- Costo de venta	25
16. Nota M.- Gastos	25

BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares)

Diciembre 31	Nota	Pág.	2012	2011
Activo				
Activo Disponible				
Efectivo y equivalentes e efectivo				
Bancos	A	20	32.655,41	20.907,94
Total Activo Disponible			32.655,41	20.907,94
Activo Exigible				
Ctas. por cobrar clientes	B	20	1.174.937,54	1.154.909,57
Deterioro de clientes	B	20	(13.101,35)	(11.549,96)
Anticipo IR	B	20	16.156,95	15.353,89
Otras cuentas por cobrar	B	20	80.825,68	36.847,61
Total Activo Exigible			1.258.818,82	1.195.561,11
Activo Realizable				
Inv. Prod. Term. y mercad. en almacén	C	21	20.018,91	0,00
Inventarios de Productos en Proceso	C	21	0,00	1.142,23
Inventarios de Materia Prima	C	21	69.105,20	0,00
Total Activo Realizable			89.124,11	1.142,23
Total Activo Corriente			1.380.598,34	1.217.611,28
Activo No Corriente				
Activos Inmovilizados				
Propiedad planta y equipo				
Edificios	D	21	10.256,11	10.256,11
Muebles y enseres	D	21	14.559,85	14.559,85
Vehículos	D	21	125.152,39	70.176,89
Maquinarias y equipos.	D	21	82.519,95	82.519,95
Depreciación acumulada edificios	D	21	(176.473,62)	(159.709,56)
Terrenos	D	21	2.797,75	2.797,75
Total Activo No Corriente			58.812,43	20.600,99
Total Activo			1.439.410,77	1.238.212,27

Pasivo				
Pasivo Corriente				
Proveedores	E	23	89.905,42	0,00
15% participación trabajadores	E	23	32.253,55	32.186,64
23% Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	E	23	23.286,95	30.699,93
Anticipo IR. Por pagar	E	23	16.156,95	15.353,89
Dividendos por pagar	E	23	247.495,76	0,00
Otras cuentas por pagar	E	23	60.914,17	0,00
Total Pasivo Corriente			470.012,80	78.240,46
Pasivo a Largo Plazo				
Provisión Jubilación	F	23	50.460,00	50.460,00
Provisión Desahucio	F	23	16.324,00	16.324,00
Accionistas	F	23	120.673,28	0,00
Otras cuentas por pagar	F	23	247.160,87	699.141,00
Total Pasivo Largo Plazo			434.618,15	765.925,00
Total Pasivo			904.630,95	844.165,46
Patrimonio				
Capital	G	24	1.400,00	1.400,00
Reserva Legal	I	24	101.407,81	101.407,81
Otras Reservas	H	24	88.463,39	74.929,20
Utilidad Retenida	J	24	202.775,61	80.967,86
Utilidad del Ejercicio	J	24	140.733,01	135.341,94
Total Patrimonio			534.779,82	394.046,81
Total Pasivo + Patrimonio			1.439.410,77	1.238.212,27


 ING. CARELOS QUIMI ARCE
 REPRESENTANTE LEGAL
 C.C. 070074477-4


 CPA WASHINGTON DEBONO RUGEL
 CONTADOR GENERAL
 R.U.C. 0908341761001

Balanceados FORTAVIT CIA. LTDA.
 Estado de Resultado Integral
 (Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2012	2011
Venta de bienes	2.393.769,79	2.350.193,10
Otras rentas	0,00	8.044,43
Total Ingresos	2.393.769,79	2.358.237,53
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
(+) Compras netas locales de materia prima	1.471.027,31	1.445.164,26
(-) Inventario final de materia prima	(69.105,20)	0,00
(-) Inventario final de productos en proceso	0,00	(1.142,23)
(-) Inventario final de productos terminados	(20.018,91)	0,00
Costo de Venta de Producción	1.381.903,20	1.444.022,03
Ganancia Bruta	1.011.866,59	914.215,50
GASTOS OPERACIONALES		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	115.667,54	102.658,01
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	23.110,84	19.943,06
Beneficios sociales e indemnizaciones	68.222,39	75.271,56
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	59.804,72	44.353,65
Mantenimiento y reparaciones	187.316,61	22.633,65
Arrendamiento operativo	2.264,24	2.264,24
Comisiones	31.531,72	27.081,00
Promoción y publicidad	3.607,50	3.498,32
Combustibles	19.306,53	16.386,05
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	4.273,35	9.761,46
Transporte	73.180,26	62.275,23
Gastos de gestión	4.420,00	0,00
Gastos de viaje	13.930,00	0,00
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	30.253,51	29.192,73
Impuestos contribuciones y otros	9.866,87	6.396,08
Depreciaciones propiedad planta y equipo	16.764,06	12.117,00
Deterioro de cuentas por cobrar	133.322,75	0,00
Otros gastos	0,00	265.805,90
Total Gastos	796.842,89	699.637,94
GVP antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones continuadas	215.023,70	214.577,56
15% Participación trabajadores	32.253,56	32.186,63
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos	182.770,15	182.390,93
Impuesto a la renta	42.037,13	47.048,97
Ganancia (Pérdida) de operaciones continuadas	140.733,02	135.341,96

Ingresos por operaciones discontinuadas	0,00	0,00
Gastos por operaciones discontinuadas	0,00	0,00
G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones discontinuadas	0,00	0,00
15% Participación trabajadores	0,00	0,00
G/P antes de impuestos de operaciones discontinuadas	0,00	0,00
Impuesto a la renta	0,00	0,00
Ganancia (Pérdida) de Operaciones discontinuadas	0,00	0,00
Ganancia (Pérdida) neta del periodo	140.733,02	135.341,96

OTRO RESULTADO INTEGRAL

Componentes del otro resultado integral	0,00	0,00
Diferencia de cambio por conversión	0,00	0,00
Valuación de activos financieros disponibles para la venta	0,00	0,00
Ganancias por revaluaciones de propiedad planta y equipo	0,00	0,00
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	0,00	0,00
Reversión del deterioro (Pérdida por deterioro) de un activo revaluado	0,00	0,00
Participación de otro resultado integral de asociadas	0,00	0,00
Impuesto sobre las ganancias relativo a otro resultado integral	0,00	0,00
Otros (Detallar en notas)	0,00	0,00
Resultado integral total del año	140.733,02	135.341,96

GANANCIA POR ACCION:

Ganancia por acción básica	0,00	0,00
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	0,00	0,00
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas	0,00	0,00
Ganancia por acción diluida	0,00	0,00
Ganancia por acción diluida en operaciones continuadas	0,00	0,00
Ganancia por acción diluida en operaciones discontinuadas	0,00	0,00
Utilidad a reinvertir (Informativo)	0,00	0,00


ING. CARLOS GODIMIARCE
REPRESENTANTE LEGAL
C.C. 070074477-4


CPA WASHINGTON IDROVO RUGEL
CONTADOR GENERAL
R.U.C. 0908341761001

Balances de FORTAVI CIA LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo
(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2012	2011
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	11.747,47	(20.890,57)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.	150.534,06	104.264,82
Clases de cobros por actividades de operación	2.154.941,54	2.220.046,14
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestaciones de servicios	2.154.941,54	2.220.046,14
Otros cobros por actividades de operación	0,00	0,00
Clases de pagos por actividades de operación	(2.190.699,73)	(1.434.194,87)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.138.507,11)	(1.400.861,00)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(17.188,64)	(23.106,81)
Otros pagos por actividades de operación	0,00	(2.607,79)
Impuestos a los sueldos pagados	(30.699,93)	(30.194,77)
Otros cobros (pagos) de efectivo	16.036,10	341.794,07
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.	(34.975,50)	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(34.975,50)	
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.	(80.831,99)	(130.153,34)
Financiación por préstamos a largo plazo	0,00	0,00
Pagos de préstamos	(204.484,37)	0,00
Otros cobros (pagos) de efectivo	(20.673,28)	(170.155,34)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	11.747,47	(20.890,57)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	20.907,54	46.798,11
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	32.655,01	25.907,54

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

	2012	2011
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	215.073,70	234.377,56
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	18.315,45	80.037,19
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	16.364,36	(2.117,00)
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidos en los resultados del período	1.551,39	0,00
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	0,00	0,00
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	0,00	0,00
Ajustes por gastos en provisiones	0,00	0,00
Ajuste por participaciones no controladoras	0,00	0,00
Ajuste por pagos basados en acciones	0,00	0,00
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0,00	0,00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	0,00	0,00
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0,00	0,00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0,00	(7.921,17)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(82.805,09)	(120.348,93)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(20.027,97)	(11.912,17)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(48.976,03)	(77.847,81)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0,00	0,00
(Incremento) disminución en inventarios	(87.981,88)	(10.155,94)
(Incremento) disminución en otros activos	0,00	(15.698,87)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	89.945,42	(20.782,44)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	11.464,04	299.023,33
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(32.186,64)	0,00
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0,00	0,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	0,00	0,00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.	150.534,06	104.264,82


ING. CARLOS CUÑE ARCE
REPRESENTANTE LEGAL
C.C. 070074477-4


CPA WASHINGTON DROMO RUGEL
CONTADOR GENERAL
R.U.C. 0908341761001

Industria PORTAVIT CIA LTDA
 Estado de Cuentas del Patrimonio
 (Expresado en dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS ISE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y STATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2017	1.400,00	333.407,81	88.463,24	707.775,63	0,00	140.722,01	1.560.378,69
SALDO RECONSTRUIDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	1.400,00	333.407,81	74.929,20	80.967,86	0,00	122.241,94	1.611.945,81
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 2012	1.400,00	333.407,81	74.929,20	80.967,86	0,00	122.241,94	1.611.945,81
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	0,00	0,00	13.534,19	121.807,75	0,00	1.493,07	146.845,01
Transferencia de Resultados a otras cuentas provisionales (Incluye NIF) y Ganancias Acumuladas			13.534,19			1.493,07	0,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						140.722,01	140.722,01
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2017	1.400,00	333.407,81	74.929,20	80.967,86	0,00	122.241,94	1.611.945,81
SALDO RECONSTRUIDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	1.400,00	333.407,81	74.929,20	0,00	0,00	122.241,94	1.611.945,81
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 2011	1.400,00	333.407,81	74.929,20	0,00	0,00	122.241,94	1.611.945,81
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	0,00	0,00	0,00	80.967,86	0,00	1.493,07	82.960,93
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	122.241,94	122.241,94
Transferencia de Resultados a otras cuentas provisionales				80.967,86	0,00	80.967,86	0,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	133.341,94	133.341,94


 ING. CARLOS QUIMI ARCE
 REPRESENTANTE LEGAL
 C.C. 070074477-4


 CPA. WASHINGTON IDROVO RUGEL
 CONTADOR GENERAL
 R.U.C. 0908341761001

BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL.

BALANCEADOS FORTAVIT.CIA.LTDA., fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, mediante escritura pública del 15 de marzo 1984, y registrada en el Registro de Mercantil el día 19 de abril 1984.

Su actividad principal es la elaboración de alimento balanceado para animales (Camarón).

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en Cda. Mapasingue Oeste Av.2da # 415 intersección Brasil, la compañía mantenía un total de 22 empleados.

ANTECEDENTES

Tal como lo indica la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías N°. No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.10 del 11 de octubre de 2011. Artículo primero.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

1. Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
2. Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
3. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

2. BASES DE PREPARACIÓN

DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposiciones emitida en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre 2008, Resolución N. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías y Registro Oficial N. 566 - Viernes 28 de Octubre de 2011, resolución SC.ICLCPAIFRS.G.11.007, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados han sido preparados con base a costo histórico, que se encuentran especificadas en sus políticas de contabilidad.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) al 31 de diciembre 2012.

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el proyecto de Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

a. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal, de acuerdo a la sección 30 Moneda funcional de la entidad (Moneda Funcional párrafo 30.2).

b. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTIMACIONES REALIZADAS.

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que ésta es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de compañía BALANCEADOS FORTAVIT CIA.LTDA., sección 2 Conceptos y Principios Generales (Objetivos de los estados financieros de las pequeñas y medianas entidades párrafo 2.3) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos y a reconocer en el futuro en los estados financieros, son las siguientes:

- Estimación de la vida útil y valor de mercado de los siguientes activos:
 - Instrumentos Financieros
 - Propiedad planta y equipo
 - Otros

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes Estados Financieros.

CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando:

- Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlos a consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o,
- El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- Espera liquidar un pasivo en su ciclo normal de operación
- Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar
- El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o,
- La compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

La compañía considera como efectivo a la caja así como a los depósitos bancarios a la vista, y se considera como equivalentes de efectivo las inversiones a corto plazo de gran liquidez y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, por tanto una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo, sección 7 párrafo 7.2.

5. Activo financieros

La entidad ha optado aplicar como política de contabilidad lo previsto en la sección 11 y sección 12 en su totalidad.

a. Cuentas y documentos por cobrar

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos. Se contabiliza inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación, sección 11 párrafo 13

b. Inversiones

Las inversiones en caso de realizarse, se valorizarán al costo amortizado, sección 11 párrafo 15.

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación (Deterioro de un instrumento financiero párrafo 11.21) para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo

financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Los activos financieros significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similar.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Si, en periodos posteriores, el importe de una pérdida por deterioro del valor disminuyese y la disminución puede relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento del deterioro (tal como una mejora en la calificación crediticia del deudor), la entidad revertirá la pérdida por deterioro reconocida con anterioridad, ya sea directamente o mediante el ajuste de una cuenta correctora. La reversión no dará lugar a un importe en libros del activo financiero (neto de cualquier cuenta correctora) que exceda al importe en libros que habría tenido si anteriormente no se hubiese reconocido la pérdida por deterioro del valor. La entidad reconocerá el importe de la reversión en los resultados inmediatamente (Reversión párrafo 11.26)

Activos no Financieros

Al cierre de cada estado financiero anual, o cuando se estime necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, tanto interno como externo, de que los activos han sufrido pérdida de valor.

En caso de que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del castigo necesario. Si se trata de activos no identificables que no generan flujos de caja en forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la cual el activo pertenece.

El importe recuperable será el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso del activo. Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados se descuentan a la tasa pasiva del Banco Central del Ecuador empleada para evaluaciones financieras de activos similares.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registrará la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada cierre anual, con el objeto de determinar cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido en cuyo caso la pérdida será revertida.

6. Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo y al precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta (párrafo 13.4), el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método PMP (Precio Medio Ponderado), e incluye el gasto en la adquisición de inventarios y otros

costos incurridos en el traslado a su ubicación y condiciones actuales (párrafo 13.11). El inventario en tránsito está valuado al costo según factura.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

El análisis del valor de los inventarios al cierre de cada año se divide en:

- Insumos: el costo promedio y el precio de última compra al cierre de cada año.
- Producto terminado: se utiliza el costo promedio (sección 13 párrafo 16 al 18) o al valor neto realizable (precio de venta – costos de terminación – Gastos de Comercialización) al cierre de cada año según corresponda a cada grupo o línea de producto.

7. Propiedad planta y equipo

Costo

Los ítems de propiedad, planta y equipos son medidos al costo (Medición al momento de su reconocimiento y componentes del costo sección 17 párrafos 9 al 12) menos su depreciación acumulada y eventuales pérdidas por deterioro (Medición posterior al reconocimiento inicial sección 17 párrafos 15 al 26).

El costo de activos auto-construidos, incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso intencionado, y los costos de dismantelar y remover los ítems y de restaurar el lugar donde estén ubicados (S. 17 párrafo 10 literal c).

Los gastos financieros se registrarán de acuerdo a la sección 25 costos por préstamos.

Cuando partes significativas de un ítem de propiedad, planta y equipos posean vidas útiles distintas entre sí, ellas son registradas como elementos separados dentro del libro auxiliar de propiedad, planta y equipos.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de propiedad, planta y equipos son determinados comparando los procedimientos de las ventas con los valores en libros de propiedad, planta y equipos y son reconocidas netas dentro de "otras ganancias (pérdidas)" en el resultado.

Costos Posteriores

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedad, planta y equipos es reconocido a su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la entidad, y su costo pueda ser medido de forma confiable. Los costos del mantenimiento habitual de propiedad, planta y equipos son reconocidos en el resultado cuando ocurren (S.17 p. 15).

En forma posterior a la adquisición sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica.

Una entidad reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el período en el que se incurre en ellos.

Depreciación y Vidas Útiles

La depreciación será reconocida en resultados en base lineal sobre las vidas útiles de cada componente de un ítem de propiedad, planta y equipos. Este método es el que refleja de mejor forma el uso y consumo del bien.

La depreciación, vidas útiles y valores residuales serán revisados anualmente, y se ajustarán de ser necesario.

Las vidas útiles estimadas para los ejercicios actuales y comparativos son las siguientes:

Años estimados de vida útil en años

Grupo de Activos

Edificios e Infraestructuras	20 a 60
Instalaciones	10 a 20
Maquinarias y Equipos	10 a 35
Embarcaciones	10 a 40
Equipos tecnológicos	3 a 10
Vehículos	10 a 25
Otros activos fijos	10 a 30

Deterioro

En cada fecha sobre la que se informa, una entidad aplicará la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos para determinar si un elemento o grupo de elementos de propiedades, planta y equipo ha visto deteriorado su valor y, en tal caso, cómo reconocer y medir la pérdida por deterioro de valor.

8. Arrendamiento

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y los riesgos que recaen sobre el bien permanecen en el arrendador.

Los gastos del arrendamiento se cargan linealmente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los contratos de arrendamientos que transfieran a la entidad, sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos arrendados, se clasifican y valorizan como arrendamientos financieros y en caso contrario se registrarán como un arrendamiento operativo.

Al inicio del plazo del arrendamiento financiero, se reconoce un activo y un pasivo por el menor del valor entre el valor razonable del bien arrendado o el valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento. Los pagos mínimos se dividen entre el gasto financiero y la reducción de la deuda pendiente de pago.

Las cuotas de los arrendamientos operativos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo de arrendamiento (Sección 20).

9. Cargos diferidos

En cargos diferidos se presentan principalmente registros de productos, los cuales tienen una vida útil definida y se muestran al costo histórico menos su amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta y de acuerdo a su vida útil definida de 5 años.

10. Provisiones

Una entidad solo reconocerá una provisión cuando:

- a. La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado;
- b. Sea probable (es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- c. el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Las provisiones se revertirán contra resultados cuando sea menor la posibilidad de ocurrencia que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

11. Provisión para jubilación y desahucio

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal (Código de trabajo artículo 216) a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución, y en casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador (C.T. art. 185 y 188). La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías o Bancos. (Sección 28 párrafo 18 al 20).

El párrafo 20 de la sección 28 indica lo siguiente "Esta NIIF no requiere que una entidad contrate a un actuario independiente para que realice la valoración actuarial integral necesaria para calcular la obligación por beneficios definidos" pero para fines deducibilidad tributaria la Ley de Régimen Tributario Interno - Reglamento en su artículo 28 literal f; indica la importancia de la contratación de empresas actuariales calificadas.

12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponden principalmente a cuentas por pagar propias al giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondiente valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método de interés implícito para las cuentas a largo plazo, (sección 11).

13. Impuesto a la ganancia e impuestos diferidos

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuestos (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera, clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivo y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, éste se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del período (sección 29 párrafos 3 al 14).

14. Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo (párrafo 2.36), es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Siguiendo los Conceptos y Principios Generales Sección 2, el grupo registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados necesarios.

Las ventas ordinarias se reconocen cuando los bienes son entregados y la titularidad se ha traspasado.

15. Estado de Flujos de Efectivo

En el estado de flujos de efectivo, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- Flujos de efectivo: Entradas y salidas de dinero en efectivo y de activos financieros equivalente, entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: Actividades típicas de la operativa de los negocios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.

- ❑ Actividades de inversión: Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- ❑ Actividades de financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

16. Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al momento en que la Junta Extraordinaria de Accionistas lo aprueba en función de la política de dividendos acordada (Ley de Compañías art. 208).

17. Período Contable

El período contable en el Ecuador es del 1 de enero al 31 de diciembre XXXX.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota			
A	Efectivo y equivalentes de efectivo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		Diciembre 31,	
		2012	2011
	Efectivo en caja y bancos	(1)	32.655,41
	Suman		20.907,94
			32.655,41
			20.907,94

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.

Nota			
B	Cuentas y documentos por cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		Diciembre 31,	
		2012	2011
	Clientes	(1)	1.174.937,54
	Anticipo Impuesto a la Renta	(2)	16.156,95
	Otras cuentas por cobrar	(3)	80.825,68
	Suman		1.271.920,17
	Menos provisión acumulada para pérdidas por deterioro del valor de las cuentas por cobrar	(4)	13.101,35
	Suman		1.258.818,82
			1.195.561,11

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a facturas por venta de producto con crédito sin intereses, registradas a su valor nominal valores que se espera sean recuperados en el ejercicio corriente.

(2) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden al cálculo del anticipo del impuesto a la renta según lo que se estipula en el art. 41 numeral 2 literal b de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

(3) Corresponden a cuentas por cobrar varias que se espera sean recuperadas en futuros ejercicios económicos, estos valores no generaron intereses.

(4) Corresponde a provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar.

Los criterios utilizados con los que se determino que existe evidencia de pérdida por deterioro son:

a. Madurez de las cuentas por cobrar de acuerdo a la antigüedad.

b. Hechos concretos de deterioro.

En el análisis del deterioro determinado por la empresa se identificó de las cuentas por cobrar cuya capacidad de recuperación está seriamente afectado y que no cumple plenamente con la definición de activo y debe ser excluido tal como lo establece la sección 2 párrafo 15 literal a., sección 11 párrafo 21 al 24.

Los castigos de cuentas por cobrar no requieren del uso de efectivo, razón por la cual se excluye su efecto, como actividad del flujo de operaciones, en el estado de flujo de efectivo. Una vez agotadas las gestiones de cobranza prejudicial y judicial de considerarse viable, se procede a dar de baja los activos contra la provisión constituida. La Compañía sólo utiliza el método de provisión y no el de castigo directo para un mejor control.

El resto de las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

Nota			
C	Inventarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
	Diciembre 31,	2012	2011
	Inventario productos terminados	(1) 20.018,91	0,00
	Inventario materia prima	(1) 69.105,20	0,00
	Inventario producto en proceso	(1) 0,00	1.142,23
	Suman	89.124,11	1.142,23
	(-) Ajuste de valor neto de realización	0,00	0,00
	Suman	89.124,11	2.284,46

(1) La Compañía está dedicada a la producción de bolnecados de camarón, la materia prima adquirida va destinada para estos fines, los cuales serán utilizados en la explotación del negocio, a la fecha el inventario no se encuentra prendado.

Nota			
D	Propiedad, planta y equipo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
	Diciembre 31,	2012	2011
	Inmuebles (excepto terrenos)	(1) 10.256,11	10.256,11
	Maquinaria, equipos e instalaciones	(1) 82.519,95	82.519,95
	Vehículos, equipos de transporte	(2) 125.152,39	70.176,89
	Muebles y enseres	(1) 14.559,85	14.559,85
	Terrenos	(1) 2.797,75	2.797,75
	Suman	235.286,05	180.310,55
	(-) depreciación acumulada	(3) (176.473,62)	(159.709,56)
	Suman	58.812,43	20.600,99

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía mantiene registrada la propiedad planta y equipo al costo histórico (sección 17)

(2) Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía mantiene devaluación comercial con Escudo de Motores por \$ 7.675,37, valores que serán liquidados en el siguiente ejercicio económico.

(3) Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía aplica el método de depreciación de Línea Recta.

El movimiento de propiedad, planta y equipo, fue como sigue:
 Año terminado en diciembre 31, 2012

Detalle	Inmuebles (excepto terrenos)	Maquinaria, equipos e instalaciones	Vehículos, equipos de transporte	Muebles y enseres	Terrenos	Total
Saldo inicial	512,81	4.126,00	11.708,45	1.455,99	2.797,75	20.600,99
Adiciones	0,00	0,00	54.975,50	0,00	0,00	54.975,50
Ventas y/o bajas, neto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferencias						0,00
Gastos de depreciación	(512,81)	(4.126,00)	(10.669,27)	(1.455,99)	0,00	(16.764,06)
Saldo final	0,00	0,00	56.014,68	0,00	2.797,75	58.812,43

Año terminado en diciembre 31, 2011

Detalle	Inmuebles (excepto terrenos)	Maquinaria, equipos e instalaciones	Vehículos, equipos de transporte	Muebles y enseres	Terrenos	Total
Saldo inicial	10.256,11	82.519,95	70.176,89	14.559,85	2.797,75	180.310,55
Adiciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ventas y/o bajas, neto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferencias						0,00
Gastos de depreciación	(9.743,30)	(78.393,95)	(58.468,44)	(13.103,87)	0,00	(159.709,56)
Saldo final	512,81	4.126,00	11.708,45	1.455,99	2.797,75	20.600,99

Nota			
E	Pasivo Corriente	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		Diciembre 31,	
		2012	2011
	Proveedores	(1) 89.905,42	0,00
	15% participación a trabajadores	(2) 32.253,55	32.186,64
	Impuesto a la Renta por Pagar	(3) 23.286,95	30.699,93
	Anticipo Impuesto I.R. por Pagar	(4) 16.156,95	15.353,89
	Dividendos por Pagar	(5) 247.495,76	0,00
	Otras cuentas por Pagar	(6) 60.914,17	0,00
	Suman	470.012,80	78.240,46

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a facturas por compras de materia prima, con vencimiento hasta 180 días, sin intereses valores que serán liquidados en ejercicio corriente (Sección 11)

(2) La participación a trabajadores se calculó de acuerdo con el art. 97 del código de trabajo donde se establece que el empleador o empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento (15%) de las utilidades. (Sección 19)

(3) La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado al 31 de diciembre 2012, ha sido calculada según la disposición transitoria primera del código orgánico de la producción, comercio e inversiones (RO-S 351: 29-dic-2010), donde dispone: "Primera.- la reducción de la tarifa del impuesto a la renta de sociedades contemplada en la reforma al art.37 de la ley de régimen tributario interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

- Durante el ejercicio fiscal 2011 la tarifa impositiva será del 34%
- Durante el ejercicio fiscal 2012 la tarifa impositiva será del 23%
- A partir del ejercicio fiscal 2013 la tarifa impositiva será del 22%

(4) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden al cálculo del anticipo del impuesto a la renta según lo que se estipula en el art.41 numeral 2 literal b de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

(5) La Compañía mantiene deudas con los socios por concepto de dividendos, valores que serán liquidados en futuros ejercicios económicos.

(6) La Compañía mantiene otras cuentas por pagar generadas por la actividad operativa del negocio, valores que no generan intereses, los cuales serán liquidados en futuros ejercicios económicos.

Nota			
F	Pasivo a Largo Plazo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		Diciembre 31,	
		2012	2011
	Socios	(1) 120.673,28	0,00
	Provisión Jubilación	(2) 50.460,00	50.460,00
	Provisión desahucio	(2) 16.324,00	16.324,00
	Otras cuentas por pagar	(3) 247.160,87	699.141,00
	Suman	434.618,15	765.925,00

(1) La Compañía mantiene deudas con los socios, valores que fueron utilizados para cubrir gastos generados por el giro del negocio.

(2) La Compañía mantiene provisionado valores por jubilación y desahucio, los cuales cuales fueron determinado por la empresa ACTUARIA S.A.

(3) La Compañía mantiene otras cuentas por pagar generadas por la actividad operativa del negocio, valores que serán liquidados en el ejercicio corriente.

Nota				
G	Patrimonio	Diciembre 31,		
		2012	2011	
	Capital	(1)	1.400,00	1.400,00
	Reserva Legal	(2)	101.407,81	101.407,81
	Otras reservas	(2)	88.463,39	88.463,39
	Utilidad retenida	(3)	202.775,61	80.967,86
	Utilidad del Ejercicio	(4)	140.733,01	121.807,75
	Sumas		534.779,82	394.046,81

(1) Capital suscrito y pagado por los socios.

(2) Reserva legal y otras reservas año 2011 y 2012 son tomadas de las utilidades de cada ejercicio fiscal, según lo que determina la Ley de Compañías.

(3) Utilidades retenidas, son las ganancias acumuladas no distribuidas a los socios.

(4) Utilidad del Ejercicio, es la ganancia que refleja el estado de resultado integral del ejercicio 2012.

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, el capital social está constituido por 35.000 participaciones, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de \$ 0.04 centavos de dólar cada una.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	%	2011	%
Salme Santos Gustavo Leonardo	34.990,00	99,9714%	34.990,00	99,9714%
Edrovo Royal Washington Rafael	10,00	0,0286%	10,00	0,0286%
Sumas	35.000,00	100%	35.000,00	100%

Nota	
II	Reserva facultativa

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a las resoluciones que constan en actos de junta general de socios.

Nota	
I	Reserva legal

La ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual se apropie como reserva legal, hasta que éste alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Nota	
J	Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como liquidación de impuestos, etc.

Nota			
K	Ingresos	Diciembre 31,	
		2012	2011
	Venta de Boleteado para Carnaúran	2.393.769,79	2.350.193,10
	Otros ingresos	0,00	8.044,43
	Sumas	2.393.769,79	2.358.237,53

Nota			
L	Costo de Venta	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
	Diciembre 31,	2012	2011
	Compras de Materin Prima	1.471.027,31	1.445.164,76
	Inventario final de materia prima	(69.105,20)	0,00
	Inventario final de productos en proceso	0,00	(1.142,23)
	Inventario final de productos terminados	(20.018,91)	0,00
	Suma	1.381.903,20	1.444.022,03

Nota			
M	Gastos Administrativos	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
	Diciembre 31,	2012	2011
	Salarios	115.667,54	102.658,01
	Comisanes	31.531,72	27.081,00
	Beneficios sociales	68.222,39	75.271,56
	Aporte Patronal	23.110,84	19.913,06
	Provisión para Jubilación	0,00	8.773,00
	Provisión para desahucio	0,00	5.315,00
	Fletes, movilización y transporte	73.180,26	62.275,23
	Combustible y lubricantes	19.306,53	16.386,05
	Reparaciones y mantenimiento	45.486,64	22.633,65
	Impuestos, tasa y contribuciones	9.866,87	6.396,08
	Servicios básicos	30.253,51	29.192,73
	Seguros	4.273,35	9.761,46
	Depreciación de Propiedad Planta de Equipo	16.764,06	12.117,00
	Suministros y materiales	76.262,38	48.240,38
	Arrendos	1.243,52	2.264,24
	Publicidad	3.607,50	3.498,32
	Honorarios Profesionales	59.804,72	44.353,65
	Provisiones	13.101,35	11.549,96
	Otros gastos	205.159,71	191.927,56
	Suma	796.842,89	699.677,94


 ING. CARLOS DUMMARCE
 REPRESENTANTE LEGAL
 C.C. 070074477-4


 CPA. WASHINGTON OROZCO RUGEL
 CONTADOR GENERAL
 R.U.C. 0908341761001