



ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

BALANCEADOS FORTAVIT CÍA. LTDA., AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2014.

CONTENIDO

- a. Dictamen de Auditoría
- b. Estado de Situación Financiera
- c. Estado de Resultado Integral
- d. Estado de Flujos de Efectivo
- e. Estado de Cambios en el Patrimonio
- f. Notas

US\$ = dólar estadounidense



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores
Socios 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 financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el estado de resultados, de cambio 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 NLAA. 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; una seguridad razonable no significa un grado absoluto de seguridad.

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

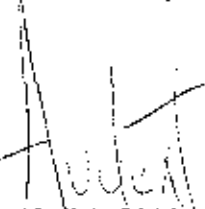
esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por BALANCEADOS FORTAVIT CÍA. LTDA., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar 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

- 4 En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de BALANCEADOS FORTAVIT CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2014 y los resultados integrales por función, el estado de cambio del patrimonio neto y el estado de 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).

Hemos verificado de acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, que la empresa ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención y percepción de los impuestos, al respecto emitiremos un Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias al Servicio de Rentas Internas por el mencionado período económico.

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.



Abril 1, 2015
SC - RNAE - 2 - 775



CPA. Víctor Hugo Parrales Aragonés, Msc. - Socio

BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.

Contenido

Informe 2014	Página
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
Resumen de Políticas Contable y Notas a los Estados Financieros	
1. Información general de la empresa	12
2. Bases de preparación de los estados financieros	12
3. Políticas Contables	13 - 21
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	22
5. Nota B.- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	27
6. Nota C.- Clientes	23
7. Nota D.- Crédito tributario - anticipo de impuesto a la renta	23
8. Nota E.- Préstamos empleados	24
9. Nota F.- Otras cuentas por cobrar	24
10. Nota G.- Inventarios	25
11. Nota H.- Propiedades, planta y equipo	26
12. Nota I.- Proveedores	26
13. Nota J.- Nóminas por pagar y beneficios sociales de ley	27
14. Nota K.- Otras cuentas por pagar	27
15. Nota L.- 15% participación trabajadores	28
16. Nota M.- 22% Impuesto a la renta por pagar	28
17. Nota N.- Anticipo de impuesto a la renta	29
18. Nota O.- Dividendo por pagar	30
19. Nota P.- Provisión jubilación y desahucio	30
20. Nota Q.- Otras cuentas por pagar	31
21. Nota R.- Capital suscrito y/o asignado	31
22. Nota T.- Otras reservas	32
23. Nota U.- Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	32
24. Nota V.- Utilidad / Perdida del ejercicio	32
25. Nota W.- Ventas	33
26. Nota X.- Gastos	33

BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2014

Expresado en miles de dólares EUA

	Nota	Pág.	2013	2014
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	A	22	\$ 218.595,27	\$ 178.426,49
Activos financieros:				
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	B	22	170.000,00	404.083,34
Clientes	C	23	1.027.778,92	783.722,21
Provisión por deterioro clientes	C	23	(10.277,78)	(31.071,21)
Crédito tributario - anticipo I.R.	D	23	21.467,47	22.290,64
Préstamos empleados	E	24	3.498,00	4.225,00
Otras cuentas por cobrar	F	24	0,00	9.799,99
Inventarios	G	25	126.610,00	170.903,10
Total Activo Corriente			\$ 1.557.671,88	\$ 1.542.379,56
Activo No Corriente				
Propiedades, planta y equipo				
Terreno	H	26	\$ 2.797,75	\$ 2.797,75
Edificio	H	26	10.256,11	10.256,11
Muebles y Enseres	H	26	14.559,85	15.735,85
Vehículo	H	26	125.152,39	125.152,39
Maquinaria, equipos e instalaciones	H	26	82.519,95	82.519,95
Depreciación acumulada	H	26	(188.590,62)	(194.481,85)
Total Propiedades planta y equipo			\$ 46.685,43	\$ 41.980,20
Total Activos No Corrientes			\$ 46.685,43	\$ 41.980,20
Total Activos			\$ 1.604.357,31	\$ 1.584.359,76

BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2014
Expresado en miles de dólares EUA

	Nota	Pág.	2013	2014
Pasivo				
Pasivo Corriente				
Proveedores	I	26	\$ 76.847,90	\$ 58.348,38
Nominas por pagar	J	27	-	-
Beneficios sociales por pagar	J	27	16.733,85	17.229,85
Otras cuentas por pagar	K	27	10.999,09	12.456,89
15% participación trabajadores	L	28	61.891,30	69.765,88
22% Impuesto a la renta por pagar	M	28	50.769,64	64.495,87
Anticipo Impuesto a la renta por pagar	N	29	21.467,47	22.290,64
Dividendos por pagar	O	30	143.646,76	53.646,76
Total Pasivo Corriente			\$ 382.356,01	\$ 298.234,25
Pasivo No Corriente				
Provisión jubilación	P	30	\$ 46.673,14	\$ 79.759,80
Provisión desahucio	P	30	18.711,00	20.417,62
Otras cuentas por pagar	Q	31	595.783,50	320.128,40
Total Pasivo No Corriente			\$ 661.167,64	\$ 420.305,82
Total Pasivo			\$ 1.043.523,65	\$ 718.540,07
Patrimonio				
Capital suscrito y/o asignado	R	31	\$ 1.400,00	\$ 1.400,00
Reserva Legal	S	31	700,00	700,00
Otras reservas	T	32	189.171,20	189.171,20
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	U	32	96.012,86	369.572,46
Utilidad del ejercicio	V	32	273.559,60	304.976,03
Total Patrimonio			\$ 660.843,66	\$ 865.819,69
Total Pasivo y Patrimonio			\$ 1.604.367,31	\$ 1.584.359,76

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

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

BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.

Estado de Resultado Integral

Al 31 de diciembre 2014

(Expresados en miles de dólares EUA)

	Nota	Pág.	2013	2014
Ingresos	W	33	3.199.764,09	3.043.550,41
Total Ingresos			3.199.764,09	3.043.550,41
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS				
Invent. Inicial Mat. Prima	W	33	69.105,20	87.628,66
(+) Compras netas locales de materia prima	W	33	2.062.542,77	1.871.214,20
(-) Inventario final de materia prima	W	33	(87.628,66)	(122.352,39)
(+) Inv. Inicial prod. terminado	W	33	20.018,91	38.981,34
(-) Inventario final de productos en proceso	W	33	-	-
(-) Inventario final de productos terminados	W	33	(38.961,34)	(48.550,71)
Costo de Venta de Producción			\$ 2.025.066,88	\$ 1.826.921,10
Ganancia Bruta			\$ 1.174.707,21	\$ 1.216.629,31
GASTOS OPERACIONALES				
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	W	33	124.113,17	118.340,58
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	W	33	40.970,00	27.371,39
Beneficios sociales e indemnizaciones	W	33	25.418,38	43.677,17
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	W	33	97.998,07	134.514,61
Arrendamientos	W	33	-	1.019,20
Mantenimiento y reparaciones	W	33	34.525,55	28.295,98
Suministros y materiales	W	33	89.116,81	91.094,79
Provisión jubilación	W	33	38.995,00	13.320,80
Provisión desahucio	W	33	13.396,00	3.115,62
Comisiones	W	33	81.318,72	32.772,32
Promoción y publicidad	W	33	6.683,04	1.404,48
Combustibles y lubricantes	W	33	22.801,44	23.107,74
Seguros y reaseguros (primas y ceslones)	W	33	10.681,39	14.704,12
Transporte	W	33	93.683,01	79.297,44
Gastos de viaje	W	33	15.109,64	-
Servicios básicos	W	33	29.460,74	32.506,92
Impuestos contribuciones y otros	W	33	9.128,41	10.354,53
Depreciaciones, propiedades, planta y equipo	W	33	12.117,00	5.891,23
Deterioro y baja de instrumentos financieros	W	33	57.782,11	92.734,63
Total Gastos			\$ 762.098,48	\$ 751.623,65
G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones continuadas			\$ 412.608,73	\$ 465.105,76
15% Participación trabajadores			61.891,30	69.765,86

G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones continuadas		\$ 412.608,73	\$ 465.105,76
15% Participación trabajadores		61.891,30	69.765,86
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos		\$ 350.717,43	\$ 395.339,90
Impuesto a la renta		77.157,83	88.383,87
Ganancia (Pérdida) de operaciones continuadas		\$ 273.559,60	\$ 304.976,03
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		\$ 273.559,60	\$ 304.976,03

OTRO RESULTADO INTEGRAL

Componentes del otro resultado integral	-	-
Diferencia de cambio por conversión	-	-
Valuación de activos financieros disponibles para la venta	-	-
Ganancias por revaluaciones de propiedad planta y equipo	-	-
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	-	-
Reversión del deterioro (Pérdida por deterioro) de un activo revaluado	-	-
Participación de otro resultado integral de asociadas	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a otro resultado integral	-	-
Otros (Detallar en notas)	-	-
Resultado integral total del año	\$ 273.559,60	\$ 304.976,03

GANANCIA POR ACCIÓN:

Ganancia por acción básica	-	-
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	-	-
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas	-	-
Ganancia por acción diluida	-	-
Ganancia por acción diluida en operaciones continuadas	-	-
Ganancia por acción diluida en operaciones discontinuadas	-	-
Utilidad a reinvertir (Informativo)	-	-

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

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

BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo
Al 31 de diciembre 2014
 Expresados en miles de dólares ECU

Diciembre 31	2013	2014
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL E.Y EQ. AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	\$ 185.939,86	(\$ 40.168,76)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) Actividad de Operación	\$ 479.335,27	\$ 483.714,65
Clases de cobros por actividades de operación	\$ 3.401.360,20	\$ 3.189.004,48
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.320.534,52	3.169.004,48
Otros cobros por actividades de operación	80.825,68	-
Clases de pagos por actividades de operación	(2.848.822,90)	(2.541.644,66)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.639.303,65)	(2.282.133,22)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(209.519,25)	(249.511,44)
Otros pagos por actividades de operación	(49.915,08)	(61.408,17)
Impuestos a las ganancias pagados	(23.296,95)	(72.237,11)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.	(\$ 170.000,00)	(\$ 243.883,33)
Inversiones a plazo fijo	(170.000,00)	(234.083,34)
Anticipos de efectivo efectuado a terceros	-	(9.799,99)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.	(\$ 123.395,41)	(\$ 290.000,00)
Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
Pagos de préstamos	(19.546,41)	(200.000,00)
Dividendos pagados	(103.848,00)	(90.000,00)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$ 185.939,86	(\$ 40.168,76)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	32.655,41	218.595,27
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 218.595,27	\$ 178.426,49
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 10% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	\$ 412.608,73	\$ 463.105,76
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	\$ 12.117,00	\$ 85.790,86
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	12.117,00	5.891,23
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período	-	92.734,63
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	(12.835,00)
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	\$ 54.609,54	(\$ 57.182,07)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	147.158,62	244.056,71
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	(18.499,52)
(Incremento) disminución en inventarios	(37.485,89)	(44.293,10)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(13.057,52)	(234.083,34)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(9.752,12)	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(32.253,55)	499,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(4.858,82)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.	\$ 479.335,27	\$ 483.714,65


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


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

BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.
Estado de Cambios del Patrimonio
Al 31 de diciembre 2014
Expresados en miles de dólares SUA

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2014	\$ 1.400,00	\$ 700,00	\$ 188.171,20	\$ 368.872,48	\$ 304.876,03	\$ 866.919,68
SALDO REEXP. DEL PERIODO IMM. ANTERIOR	\$ 1.400,00	\$ 700,00	\$ 188.171,20	\$ 98.012,86	\$ 273.559,60	\$ 660.843,86
1. Saldo del periodo inmediato anterior	1.400,00	700,00	188.171,20	98.012,86	273.559,60	560.844
2. Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
3. Corrección de errores	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 273.568,60	\$ 31.416,43	\$ 304.876,03
1. Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-
2. Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-
3. Prima por emisión prima de acciones	-	-	-	-	-	-
4. Dividendos	-	-	-	-	-	-
5. Tránsito de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	273.559,60	(273.559,60)	-
6. Realización de la Reserva por valoración de Propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-
7. Realización de la Reserva por valoración de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-
8. Otros cambios (detalle)	-	-	-	-	-	-
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	304.876,03	304.876,03
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2013	\$ 1.400,00	\$ 700,00	\$ 188.171,20	\$ 98.012,86	\$ 273.559,60	\$ 660.843,86
SALDO REEXP. DEL PERIODO IMM. ANTERIOR	\$ 1.400,00	\$ 101.407,81	\$ 88.483,39	\$ 98.012,86	\$ 140.733,01	\$ 428.017,07
1. Saldo del periodo inmediato anterior	1.400,00	101.407,81	88.483,39	98.012,86	140.733,01	428.017,07
2. Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
3. Corrección de errores	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	\$ 0,00	\$ (100.707,81)	\$ 100.707,81	\$ 0,00	\$ 132.825,59	\$ 132.825,59
1. Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-
2. Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-
3. Prima por emisión prima de acciones	-	-	-	-	-	-
4. Dividendos	-	-	-	-	-	-
5. Tránsito de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	(140.733,01)	-	(140.733,01)
6. Realización de la Reserva por valoración de Propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	140.733,01	(140.733,01)
7. Realización de la Reserva por valoración de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-
8. Otros cambios (detalle)	-	(100.707,81)	100.707,81	-	-	-
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	273.559,60	273.559,60

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

CPA. WASHINGTON IDROVO RUGEL
CONTADOR GENERAL
R.U.C. 0908341781001

**BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS
EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS - RESUMEN**



**BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

1. INFORMACIÓN GENERAL

BALANCEADOS PORTAVIT CIA. LTDA. RUC. 0990695296001 Exp. SC. 26116, Representante Legal actual Sr. Ing. Carlos Enrique Quimi Arce, 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 crustáceos (Camarón).

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en Cdla. Mapasingue Oeste Av. 2da # 415 entre calle tercera y cuarta, referencia frente a las oficinas de alimentos “Don Diego”. La compañía mantenía un promedio de 22 empleados al cierre del ejercicio.

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. POLITICAS 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 2014.

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 y su manual interno de políticas contables.

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:

- Inventarios
- 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 periodo 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 periodo 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 periodo 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 cobro, 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 mayor a un año, sección 11 párrafo 13 manual de políticas contables.

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) de conformidad a sus costos de producción 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. Propiedades, 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 periodo 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:

- La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado;
- 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
- 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 ganancias 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, este 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, entendiendo 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. Participaciones

La distribución de participaciones a los socios se reconoce como un pasivo al momento en que la Junta Extraordinaria de Socios lo aprueba en función de la política de dividendos acordada.

17. Período Contable

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



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



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA	A		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO			
Diciembre 31,		2014	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Efectivo y equivalente de efectivo.	(1)	\$ 178.426,49	\$ 218.595,27
Caja		\$ 150,00	
Banco del Pacifico - Cta. Cte. 1453459		166.969,47	
Banco del Pichincha - Cta. Cte. 3134765204		11.307,02	
Suman		\$ 178.426,49	\$ 218.595,27

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, corresponden a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.

NOTA	B		
INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO			
Diciembre 31,		2014	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(1)	\$ 404.083,34	\$ 170.000,00
Certificados de depósito a plazo			
Banco del Pacifico # 261698958, inicio 11/09/14, vence 9/04/15, tasa 6% anual		\$ 204.083,34	
Banco del Pacifico # 261715811 inicio 5/12/14, vence 5/03/15, tasa 5.10% anual		\$ 200.000,00	
Suman		\$ 404.083,34	\$ 170.000,00

(1) Corresponde a dos certificados de depósito a plazo de interés anual, pagadero al vencimiento, inversión en dólares de los EUA.

NOTA	C		
CLIENTES			
Diciembre 31,		2014	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por cobrar clientes	(1)	\$ 783.722,21	\$ 1.027.778,92
Deterioro de clientes	(2)	(31.071,21)	(10.277,78)
Suman		\$ 752.651,00	\$ 1.017.501,14

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a facturas por venta de productos con crédito entre 30 y 180 días, sin intereses.

(2) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a la provisión por deterioro clientes, tasa de 3,0173% establecida de una ponderación entre los años 2010 al 2014 y cuyo incremento registrado en activos y resultados para el año 2014 es de \$ 20.793,43.

Cientes pendientes de cobro entre 2010 al 2013	\$ 94.590,10	tasa	Deterioro
Cientes pendientes de cobro del año 2014	689.132,11	3,02%	\$ 20.793,43
Cientes acumulado al 31/12/14	783.722,21		10.277,78
Deterioro de Cientes acumulada al 31/12/14			31.071,21
Gastos no deducibles para efectos fiscales al 31/12/14			13.902,10
Baja en cuenta clientes ejercicio 2009 en el año 2014			71.941,20

NOTA	D		
CRÉDITO TRIBUTARIO - ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA			
Diciembre 31,		2014	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Crédito Tributario - Anticipo de impuesto a la renta	(1)	\$ 22.290,64	\$ 21.467,47
Suman		\$ 22.290,64	\$ 21.467,47

(1) Corresponde al reconocimiento del anticipo de impuesto a la renta establecido de conformidad a las Leyes Fiscales, el mismo que será liquidado al cierre del estado financiero del año 2015.

NOTA	E		
PRÉSTAMOS DE EMPLEADOS			
Diciembre 31,		2014	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Préstamos de empleados	(1)	\$ 4.225,00	\$ 3.498,00
Suman		\$ 4.225,00	\$ 3.498,00

(1) Corresponde a préstamos realizados a favor de los empleados de la compañía, a un tiempo máximo de recuperación de 180 días, de conformidad al siguiente detalle:

Detalle de empleados	Valor
David Jama	\$ 590,00
Washington Sosa	800,00
Javier Caicedo	245,00
Víctor Píjas	305,00
Luis Vaca	225,00
José González	210,00
Otros empleados	1.850,00
Total	\$ 4.225,00

NOTA	F		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR			
Diciembre 31,		2014	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otras cuentas por cobrar	(1)	\$ 9.799,99	-
Suman		\$ 9.799,99	\$ 0,00

(1) Corresponde anticipo a proveedores, por la transferencia de bienes y servicios a favor de la compañía, de conformidad al siguiente detalle:

Detalle de proveedores	Valor	Producto
Manuel Vera	\$ 3.000,00	Materia Prima
Telmo García	2.500,00	Materia Prima
Dixón Reyes	2.000,00	Materia Prima
María Guadamud	1.499,99	Servicios
Otros proveedores	800,00	Otros
Total	\$ 9.799,99	

NOTA	G		
INVENTARIOS			
Diciembre 31,		2014	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Inv. Prod. Term., y mercadería en almacén	(1)	\$ 48.550,71	\$ 38.981,34
Inventarios de materia prima	(2)	122.352,39	87.628,66
Suman		\$ 170.903,10	\$ 126.610,00

(1) Corresponde a los productos fabricados por la compañía, la formula de costo aplicada es promedio al ponderado y corresponde al siguiente detalle :

Inv. Prod. Term., y mercadería en almacén	Sacos	Unitario	Valor
Alimento balanceado 22%	153	19,58	2.995,99
Alimento balanceado 28%	1.163	23,69	27.550,57
Alimento balanceado 35%	654	27,53	18.004,05
Total	1.970	\$ 70,80	\$ 48.550,71

(2) Corresponde a los productos comprados a terceros de materia prima, para la transformación de los productos, formula de costo aplicada promedio ponderado.

Inventario de Materia Prima	Kilos	Unitario	Valor
Soya	19.307	0,60	\$ 11.584,20
Harina de pescado	27.500	1,00	27.500,00
Harina de camarón	55.460	0,48	26.620,80
Nucleo Force	205	60,00	12.300,00
Aceite de pescado	7.150	1,40	10.010,00
Otras materias primas	-	-	34.337,39
Total	109.622		\$ 122.352,39

NOTA	H		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Diciembre 31,		2014	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Terreno	(1)	\$ 2.797,75	\$ 2.797,75
Edificio	(1)	10.256,11	10.256,11
Muebles y Enseres	(1)	15.735,85	14.559,85
Vehículos	(1)	125.152,39	125.152,39
Maquinarias y equipos	(1)	82.519,95	82.519,95
Depreciación acumulada	(2)	(194.481,85)	(188.590,62)
Suman		\$ 41.980,30	\$ 46.695,43

(1) Corresponde a las propiedades, planta y equipo de la entidad, medidas al costo y depreciadas en línea recta, de conformidad al siguiente detalle:

Detalle	Terreno	Edificio	Muebles y Enseres	Vehículos	Maquinarias y equipos	Total
Tipo de depreciación (línea recta)	L.R.	L.R.	L.R.	L.R.	L.R.	
Vida útil	Indefinida	30 años	10 años	7 años	10 años	
Saldo inicial	2.797,75	10.256,11	14.559,85	125.152,39	82.519,95	235.286,05
Valor residual	2.797,75	500,00	-	25.000,00	1.000,00	29.297,75
Depreciación Acumulada	-	9.756,11	14.559,85	83.054,71	81.219,95	188.590,62
Importe en libro depreciable al 31/12/13	0,00	0,00	0,00	17.097,68	300,00	17.397,68
Año 2014:						
Adiciones	-	-	1.176,00	-	-	1.176,00
Ventas y/o bajas, neto	-	-	-	-	-	-
Transferencia	-	-	-	-	-	-
Gastos de depreciación	-	-	192,00	5.699,23	-	5.891,23
Costo Histórico	\$ 2.797,75	\$ 10.256,11	\$ 15.735,85	\$ 125.152,39	\$ 82.519,95	\$ 236.462,05
Depreciación acumulada al 31/12/14	-	9.756,11	14.751,85	88.753,94	81.219,95	194.481,85
Valor residual	2.797,75	500,00	-	25.000,00	1.000,00	29.297,75
Importe en libro depreciable al 31/12/14	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 984,00	\$ 11.398,45	\$ 900,00	\$ 12.692,45

NOTA	I		
PROVEEDORES			
Diciembre 31,		2014	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Proveedores	(1)	\$ 58.348,38	\$ 76.847,90
Suman		\$ 58.348,38	\$ 76.847,90

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, incluye facturas con vencimientos máximo hasta 5 días por la compra de inventarios (materias primas, servicios y otros). La compañía mantiene como política interna pagar de contado.

Detalle de Proveedores	Valor	Tipo
AFABA	\$ 44.151,55	Materia Prima
FARMAVET	7.556,53	Materia Prima
Molinos del Ecuador	2.161,00	Materia Prima
PLUSTELCO	1.700,10	Servicios
Otros proveedores	2.779,20	Otros
Total	\$ 58.348,38	

NOTA	J		
NÓMINAS POR PAGAR Y BENEFICIOS SOCIALES DE LEY			
Diciembre 31,		2014	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Nóminas por pagar	(1)	-	-
Beneficios sociales	(2)	\$ 17.229,85	\$ 16.733,85
Suman		\$ 17.229,85	\$ 16.733,85

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la compañía no mantiene sueldos pendientes de pago al cierre del ejercicio.

(2) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a la provisión de beneficios sociales de conformidad a la Leyes del Ecuador.

Beneficios sociales	Valor	Tipo
Aporte patronal por pagar	1.453,34	IESS
Fondo de reserva	1.426,04	IESS
Décimo tercero	1.133,76	Beneficio
Décimo cuarto	7.302,84	Beneficio
Vacaciones	5.913,87	Beneficio
Total	\$ 17.229,85	

NOTA	K		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
Diciembre 31,		2014	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
IESS por pagar aporte personal	(1)	\$ 1.130,24	\$ 1.137,15
IESS por pagar aporte patronal	(1)	1.453,34	1.477,55
Préstamos quirografarios	(1)	1.956,92	1.702,20
Retención en fuente impuesto a la renta por pagar	(2)	3.931,19	4.609,84
Retención en la fuente IVA por pagar	(2)	3.985,20	5.066,19
Otras cuentas por pagar (reclasificación)		-	(2.993,84)
Suman		\$ 12.456,89	\$ 10.999,09

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a las obligaciones mantenidas con el IESS.

(2) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a impuestos a ser liquidados en el mes de enero.

Detalle	Valor	Formulario
Aportes al IESS	\$ 4.540,50	Planilla del IESS
Retención fuente impuesto a la renta por pagar	3.931,19	formulario 103
Retención fuente IVA por pagar	3.985,20	formulario 104
Total	\$ 12.456,89	

NOTA		L	
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR			
Diciembre 31,		2014	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
15% Participación trabajadores por pagar	(1)	\$ 69.765,86	\$ 61.891,30
Suman		\$ 69.765,86	\$ 61.891,30

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a la participación en las utilidades de la compañía a ser distribuida a los trabajadores de conformidad con el código de trabajo.

Detalle	Valor
Utilidad antes de participación e impuestos	465.105,76
15% Participación trabajadores	(69.765,86)
Utilidad después de participación trabajadores	\$ 395.339,90

NOTA		M	
22% IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR			
Diciembre 31,		2014	2013
22% impuesto a la renta por pagar	(1)	\$ 64.495,87	\$ 50.769,64
Suman		\$ 64.495,87	\$ 50.769,64

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a la participación en las utilidades de la compañía y a ser distribuida a los trabajadores de conformidad con el código de trabajo.

Detalle	Valor
Base Imponible o Utilidad Gravable	410.744,86
Impuesto Causado	90.363,87
(-) Anticipo de impuesto a la renta	21.467,47
(+) Saldo pendiente de pago anticipo de I.R.	21.467,47
(-) Retenciones en la fuente impuesto a la renta	25.868,00
Impuesto a la renta por pagar	\$ 64.495,87

NOTA	N		
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR			
Diciembre 31,		2014	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Anticipo de Impuesto a la renta por pagar	(1)	\$ 22.290,64	\$ 21.467,47
Suman		\$ 22.290,64	\$ 21.467,47
(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde al reconocimiento del anticipo de impuesto a la renta de conformidad a las Leyes Fiscales del país.			
ANTICIPO SOCIEDADES			
0.2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL			
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	501	=	1.400,00
RESERVA LEGAL	507	+	700,00
OTRAS RESERVAS	509	+	189.171,20
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES	513	+	338.380,60
UTILIDAD DEL EJERCICIO	517	+	304.976,03
TOTAL DE LA OPERACIÓN			834.627,83
RESULTADO DEL 0,2%			1.669,26
0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES A EFECTO DEL IMPUESTO			
TOTAL COSTOS Y GASTOS	799	=	2.578.444,65
15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	811	+	69.765,86
GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	814	(-)	15.404,96
TOTAL DE LA OPERACIÓN			2.632.805,55
RESULTADO DEL 0,2%			5.265,61
0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL			
TOTAL DEL ACTIVO	399	=	1.562.069,12
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES COF	315	(-)	783.722,21
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRI	320	(-)	14.024,99
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	321	+	31.071,21
TOTAL DE LA OPERACIÓN			795.393,13
RESULTADO DEL 0,4%			3.181,57
0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE A EFECTO DEL IMP. A LA RENTA			
TOTAL INGRESOS	699,00	=	3.043.550,41
TOTAL DE LA OPERACIÓN			3.043.550,41
RESULTADO DEL 0,4%			12.174,20
BALANCEADOS FORTAVIT 2014			
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA CONSOLIDADO			
0.2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL		1.669,26	
0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUC		5.265,61	
0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL		3.181,57	
0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE A		12.174,20	
VALOR DEL ANTICIPO		\$ 22.290,64	
MENOS RETENCIONES EN LA FUENTE REALIZADA		0,00	
VALOR DEL ANTICIPO		\$ 22.290,64	

NOTA	O		
DIVIDENDOS POR PAGAR			
Diciembre 31,	2014	2013	
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Dividendos por pagar	(1)	\$ 53.646,76	\$ 143.646,76
Suman		\$ 53.646,76	\$ 143.646,76

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la compañía pago dividendos en el 2014 por valor de \$ 90.000,00, provisionados en el ejercicio 2013, se aplicó las retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

NOTA	P		
PROVISIÓN JUBILACIÓN Y DESAHUCIO			
Diciembre 31,		2014	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Provisión jubilación	(1)	\$ 79.759,80	\$ 46.673,14
Provisión desahucio	(2)	20.417,62	18.711,00
Suman		\$ 100.177,42	\$ 65.384,14

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la provisión por jubilación y desahucio es registrada del estudio actuarial de la compañía ACTUARIA CIA. LTDA.

Detalle	Parcial	Total
Saldo final 2013		\$ 46.673,14
Provisión jubilación año 2014		13.320,80
a) empleados mayores a 10 años	11.817,94	
a) empleados menores a 10 años	1.502,86	
Ingresos		(12.835,00)
reclasificación		32.600,86
Saldo al 31/12/14		\$ 79.759,80

Detalle	Parcial	Total
Saldo final 2013		\$ 18.711,00
Provisión desahucio año 2014		3.115,62
reclasificación		(1.409,00)
Saldo al 31/12/14		\$ 20.417,62

NOTA	Q		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
Diciembre 31,		2014	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otras cuentas por pagar	(1)	\$ 320.128,40	\$ 595.783,50
Suman		\$ 320.128,40	\$ 595.783,50

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponden a deudas mantenidas con los socios.

Detalle	Parcial	Total
Saldo final 2013		595.783,50
Desembolso año 2014 pago de préstamos		(200.000,00)
Provisión Jubilación		(32.600,86)
Reclasificación		(43.054,24)
Saldo al 31/12/14		\$ 320.128,40

NOTA	R		
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO			
Diciembre 31,		2014	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Capital suscrito y/o asignado	(1)	\$ 1.400,00	\$ 1.400,00
Suman		\$ 1.400,00	\$ 1.400,00

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, está constituido por 35.000 participaciones, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de \$ 0,04 centavos de dólar cada una.

La composición del paquete de participaciones fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	%	2013	%
Salame Santos Gustavo Leonardo	34.990,00	99,97%	34.990,00	99,97%
Idrovo Rugel Washington Rafael	10,00	0,03%	10,00	0,03%
Total	35.000,00	100,00%	35.000,00	100,00%

NOTA	S		
RESERVA LEGAL			
Diciembre 31,		2014	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Reserva Legal	(1)	\$ 700,00	\$ 700,00
Suman		\$ 700,00	\$ 700,00

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

NOTA	T		
OTRAS RESERVAS			
Diciembre 31,		2014	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otras reservas	(1)	\$ 189.171,20	\$ 189.171,20
Suman		\$ 189.171,20	\$ 189.171,20
(1) Corresponde a la apropiación de la utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de socios.			

NOTA	U		
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Diciembre 31,		2014	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	(1)	\$ 369.572,46	\$ 98.012,86
Suman		\$ 369.572,46	\$ 98.012,86
(1) 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 reliquidación de impuestos, etc.			

Detalle	Valores
Saldo final 2013	98.012,86
Reclasificación de la utilidad del ejercicio 2013	273.559,60
Saldo al 31/12/14	369.572,46

NOTA	V		
UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO			
Diciembre 31,		2014	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad / Perdida del ejercicio	(1)	\$ 304.976,03	\$ 273.559,60
Suman		\$ 304.976,03	\$ 273.559,60
(1) Corresponde a la utilidad del ejercicio 2014			

Detalle	Valores
Utilidad antes de participación e impuestos	465.105,76
15% Participación Trabajadores	(69.765,86)
Impuesto Causado	(90.363,87)
Saldo al 31/12/14	304.976,03

NOTA	W		
VENTAS			
Diciembre 31,		2014	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Sacos de balanceados	(1)	\$ 3.043.550,41	\$ 3.189.764,09
Suman		\$ 3.043.550,41	\$ 3.189.764,09

(1) Corresponde a la venta de la producción de la propia empresa.

NOTA	X		
GASTOS			
Diciembre 31,		2014	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Costos	(1)	\$ 1.826.921,10	\$ 2.025.056,88
Gastos Operacionales	(2)	\$ 751.523,55	\$ 762.098,48
Total Gastos		\$ 2.578.444,65	\$ 2.787.155,36
COSTOS DE PRODUCCIÓN:			
Costos de Venta		\$ 1.826.921,10	\$ 2.025.056,88
Suman		\$ 1.826.921,10	\$ 2.025.056,88
GASTOS OPERACIONALES:			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		116.340,58	124.113,17
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		27.371,38	40.970,00
Beneficios sociales e indemnizaciones		43.677,17	25.418,38
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		134.514,61	97.998,07
Arrendamientos		1.019,20	-
Mantenimiento y reparaciones		28.295,98	34.525,55
Suministros y materiales		91.094,79	68.116,81
Provisión jubilación		13.320,80	38.995,00
Provisión de seguro		3.115,62	13.396,00
Comisiones		32.772,32	61.318,72
Promoción y publicidad		1.404,48	6.683,04
Combustibles y lubricantes		23.107,74	22.601,44
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		14.704,12	10.681,39
Transporte		79.297,44	93.683,01
Gastos de viaje		-	15.109,64
Servicios básicos		32.606,92	29.460,74
Impuestos contribuciones y otros		10.354,53	9.128,41
Depreciaciones, propiedades, planta y equipo		5.891,23	12.117,00
Deterioro y baja de instrumentos financieros		92.734,63	57.782,11
Suman		\$ 751.523,55	\$ 762.098,48
Total		\$ 2.578.444,65	\$ 2.787.155,36

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

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