AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

BALANCEADOS FORTAVIT C.LTDA.
RUC 0990695296001 Exp. SC. 26116

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS Y NOTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Expresados en Miles de Dólares Estadounidenses

CONTENIDO

a. Dictamen de Auditoría
b. Estado de Situación Financiera
c. Estado de Resultado Integral
d. Estado de Cambios del Patrimonio
e. Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo
f. Notas

US$ = dólar estadounidense

MAR. 30. 2017.

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N.775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES:

A los Señores Socios de
BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.
Guayaquil, Ecuador

DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BALANCEADOS FORTAVIT C.LTDA. RUC 0990695296001 Exp. SC. 26116 los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los estados del resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo, correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos indicados en la "Base para la Opinión Calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de BALANCEADOS FORTAVIT C.LTDA al 31 de diciembre de 2016 y 2015, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la opinión calificada

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos Clave de Auditoría

Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

- Se procedió a revisar las transferencias de acciones de su accionista principal Leonardo Salame Santos a la empresa Inmobiliaria Lalalito S.A., la transferencia se realizó a valor nominal debido a que la empresa Lalalito es de propiedad del mismo accionista. Se procedió a revisar el registro de dicha transferencia en el portal de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros y la escritura pública de cesión de participaciones sociales con fecha 21/10/15 y su registro con fecha 1/12/15 en el Registro Mercantil de Guayaquil – NOTA R.

- Inversiones: Se procedió a la revisión de las inversiones a corto plazo en instituciones financieras locales, los documentos soportes y su registro en la contabilidad, el detalle de la información se encuentra registrada en la nota B.

- Clientes: Se realizó una revisión de las ventas de los sacos de Balanceados de Camarón y de los cobros realizados a los clientes, revisando su registro contable así como la recuperación de la cartera por muestreo. Adicionalmente se procedió a solicitar ingresos de caja, reportes de venta para complementar nuestra revisión. A través de la toma física del inventario por muestreo al cierre del ejercicio, se verificó el saldo de los sacos de balanceado para la venta y las materias primas, evaluando el costo de venta, ver las notas C y G.
- Se realizó una revisión de los impuestos para establecer la razonabilidad de sus registros contables, para lo se utilizó las declaraciones de impuestos de Enero a Diciembre:
  - Formulario 101
  - Formulario 103
  - Formulario 104
  - ATS
  - Planillas consolidadas del IESS
  - Liquidación de impuesto a la renta en relación de dependencia

  Producto de la información requerida se realizó un cruce de información de toda la información, se efectuaron observaciones y recomendaciones, las que fueron aplicadas por la entidad.

  A la fecha está pendiente de registrar la información fiscal en los anexos del ICT debido a que no se han cargado aun en el portal del SRI.

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones y Leyes de carácter general aplicables en la República del Ecuador.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Responsabilidades de la administración y los encargados de gobiemo en relación con los estados financieros.

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

CPA. Víctor Hugo Parrales Aragones MSc. - Socio
SC. RNAE No 775
Lunes 3 de Abril de 2017

Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

  Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoria a menos que la ley o el Reglamento se opone a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N° 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

ACTA DE ENTREGA DEL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO 2016.

CON FECHA LUNES 3 DE ABRIL DE 2017 A LAS 11:30 A.M., FIRMAN PARA CONSTANCIA DE LA LECTURA, REVISIÓN, APROBACIÓN Y RECEPCIÓN DEL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS DEL EJERCICIO CORRIENTE TERMINADO AÑO 2016.

AUDITOR
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

CPA. Víctor Hugo Parrales Aragones MSc.
Gerente de Auditoria – Representante Legal
C.C. 0913847372
RUC. 0992686820001 Exp. SC. 63248

AUDITADO
BALANCEADOS FORTAVIT CÍA. LTDA.

Ing. Carlos Enrique Quimí Arce
Gerente General – Representante Legal
C.C. 0700744774
RUC. 0990695296001 Exp. SC. 26116

BALANCEADOS FORTAVIT CÍA. LTDA.

CPA. WASHINGTON RAFAEL IDROVO RUGEL
Contador General
RUC 0908341761001

BALANCEADOS FORTAVIT CÍA. LTDA.

Ing. Gustavo Leonardo Salame Santos
Socio - Presidente
C.C. 0903339893

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

BALANCEADOS FORTAVIT C. LTDA.

Contenido

Informe 2016	Página
Estados financieros Balanceados FORTAVIT C.Ltda.	
Estado de situación financiera	6 - 7
Estado de resultado integral	8 - 9
Estado de flujos de efectivo	10
Estado de cambios del patrimonio	11
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	16 - 27
4. Notas a los Estados Financieros	28 - 40

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N.775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2016
Expresado en miles de dólares EUA

	Nota	2015	2016
ACTIVO			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	A	$ 260.860,84	$ 397.673,75
Activos financieros:			
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	B	100.000,00	100.000,00
Clientes	C	1.185.374,50	946.639,82
Provisión por deterioro clientes	C	(31.071,21)	(21.356,51)
Crédito tributario impuesto a la renta	D	20.253,46	22.032,38
Préstamos a empleados	E	3.310,00	3.515,56
Otras cuentas por cobrar	F	43.746,06	196.412,19
Inventarios	G	129.136,26	143.200,21
Total Activo Corriente		$ 1.711.609,91	$ 1.788.117,40
Activo No Corriente			
Propiedades, planta y equipo			
Terreno	H	$ 2.797,75	$ 2.797,75
Superavit por revalorización terrenos	H	-	329.030,25
Edificio	H	10.256,11	10.256,11
Superavit por revalorización edificios	H	-	29.500,00
Muebles y enseres	H	16.396,65	16.396,65
Vehículo	H	126.888,39	126.888,39
Maquinaria, equipos e instalaciones	H	82.519,95	82.519,95
Depreciación acumulada	H	(200.298,68)	(201.798,68)
Total Propiedades planta y equipo		$ 38.560,17	$ 395.590,42
Total Activos No Corrientes		$ 38.560,17	$ 395.590,42
Total Activos		$ 1.750.170,08	$ 2.183.707,82

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N°775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2016
Expresado en miles de dólares EUA

	Nota	2015	2016
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Proveedores	I	$ 64.520,60	$ 15.004,67
Nóminas por pagar	J	-	-
Beneficios sociales por pagar	J	15.003,08	13.834,67
Otras cuentas por pagar	K	16.891,18	22.015,28
15% participación trabajadores	L	63.540,36	60.892,30
22% Impuesto a la renta por pagar	M	60.039,83	61.946,75
Anticipo impuesto a la renta por pagar	N	20.253,46	22.032,38
Dividendos por pagar	O	53.646,76	53.646,76
Total Pasivo Corriente		$ 293.895,27	$ 249.372,81
Pasivo No Corriente			
Provisión jubilación	P	$ 89.657,00	$ 105.634,00
Provisión desahucio	P	24.542,00	24.506,00
Otras cuentas por pagar	Q	200.128,40	40.128,40
Total Pasivo No Corriente		$ 314.327,40	$ 170.268,40
Total Pasivo		$ 608.222,67	$ 419.641,21
PATRIMONIO			
Capital suscrito y/o asignado	R	$ 1.400,00	$ 1.400,00
Reserva Legal	S	700,00	700,00
Otras reservas	T	189.171,20	189.171,20
Superavit de revaluación acumulado de PPE	U	-	358.530,25
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	V	674.548,49	950.676,21
Utilidad del ejercicio	W	276.127,72	263.588,95
Total Patrimonio		$ 1.141.947.41	$ 1.764.066,61
Total Pasivo y Patrimonio		$ 1.750.170.08	$ 2.183.707,82

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N.775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.

Estado de Resultado Integral

Al 31 de diciembre 2016

(Expresados en miles de dólares EUA)

	Nota	2015	2016
Ventas tarifa 0%	X	2.726.412,79	2.453.636,30
Ventas tarifa 12%	X	-	8,00
Rendimientos financieros	X	20.190,36	2.818,75
Otros ingresos	X	-	9.750,70
Total ingresos		2.746 603,15	2.466.213,75
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS			
Invent.Inicial Mat.Prima	W	122.352,39	99.800,64
(+) Compras netas locales de materia prima	W	1.550.662,02	1.387.186,66
(-) Inventario final de materia prima	W	(99.800,64)	(106.780,00)
(+) Inv.Inicial prod.terminado	W	48.550,71	29.335,62
(-) Inventario final de productos terminados	W	(29.335,62)	(36.420,21)
Costo de Venta de Producción		$ 1.592 428,86	$ 1.373.122,71
Ganancia Bruta		$ 1 154 174 29	$ 1.093.091,04
GASTOS OPERACIONALES			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	W	139.332,19	140.445,38
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	W	28.335,31	-
Beneficios sociales e indemnizaciones	W	50.337,23	63.233,78
Otros beneficios a favor del trabajador	W	-	16.271,44
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	W	88.712,08	90.678,84
Arrendamientos	W	940,80	78,40
Mantenimiento y reparaciones	W	20.799,34	25.523,85
Suministros y materiales	W	97.781,03	120.646,74
Provisión jubilación	W	9.897,20	15.977,00
Provision desahucio	W	4.124,38	-
Comisiones	W	23.013,20	24.751,36
Promoción y publicidad	W	1.036,00	3.822,82
Combustibles y lubricantes	W	20.624,92	20.739,58
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	W	12.297,37	9.976,64
Transporte	W	64.506,01	69.284,22
Gastos de viaje	W	8.751,70	6.543,30
Gastos de gestión	W	-	4.609,02
Servicios básicos	W	35.305,37	31.245,77
Impuestos contribuciones y otros	W	11.306,35	31.698,17
Depreciaciones, propiedades, planta y equipo	W	5.816,83	1.500,00
Deterioro y baja de instrumentos financieros	W	87.567,60	9.714,70
Otros servicios	W	20.086,97	401,34
Total Gastos		$ 730 571 89	$ 687 142 35
G.P antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones continuadas		$ 423 602 41	$ 405.948,69
15% Participación trabajadores		63.540,36	60.892,30
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos		$ 360.062,05	$ 345.056,39
Impuesto a la renta		83.934,33	81.467,44
Ganancia (Pérdida) de operaciones continuadas		$ 276 127,72	$ 263.588,95
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		$ 276.127 72	$ 263.588,95

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	276.127.72	263.588.95
GANANCIA POR ACCION:		
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)	0.00	0.00

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N°775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo
Al 31 de diciembre 2016
Expresados en miles de dólares EUA

Diciembre 31.	2015	2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL E.Y EQ. AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	**$ 82.434,35**	**$ 136.812,91**
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) Actividad de Operacion	($ 85.496,48)	$ 293.994,16
Clases de cobros por actividades de operación	$ 2.184.136,40	$ 2.663.135,59
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.184.136,40	2.663.135,59
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos por actividades de operacion	($ 2.104.863,13)	($ 2.094.976,60)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.856.367,57)	(1.839.043,84)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(248.495,56)	(255.932,76)
Otros pagos por actividades de operación	(101.188,88)	(61.458,87)
Impuestos a las ganancias pagados	(64.495,87)	(60.039,83)
Otras entradas (salidas) de efectivo	915,00	(152.666,13)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.	$ 287.930,83	$ 2.818,75
Inversiones a plazo fijo	-	-
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	304.083,34	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(2.396,80)	-
Anticipos de efectivo efectuado a terceros	(33.946,07)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	20.190,36	2.818,75
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.	($ 120.000,00)	($ 160.000,00)
Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
Pagos de préstamos	(120.000,00)	(160.000,00)
Dividendos pagados	-	-
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	$ 82.434,35	$ 136.812,91
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	178.426,49	260.860,84
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	$ 260.860,84	$ 397.673,75

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	$ 423.602,41	$ 405.948,69
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	$ 93.384,23	$ 7.762,30
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	5.818,63	1.500,00
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	87.567,60	(9.714,70)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	15.977,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	($ 602.483,12)	($ 119.716,83)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(430.829,19)	238.734,68
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	41.766,84	(152.666,13)
(Incremento) disminución en inventarios	-	(14.063,95)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	6.172,22	(49.515,93)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(147.600,36)	(142.205,50)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(71.992,63)	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.	($ 85.496,48)	$ 293.994,16

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N° 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.
Estado de Cambios del Patrimonio
Al 31 de diciembre 2016
Expresados en miles de dólares EUA

EN CIFRAS COMPLETAS US$	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS ESTATUTARIA	OTROS RESULTADOS INTEGRALES PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	RESULTADOS ACUMULADOS GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
1. Saldo del periodo inmediato anterior	1.400,00	700,00	189.171,20		674.546,49	276.127,72	1.141.947,41
2. Cambios en políticas contables							-
3. Corrección de errores							-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 358.530,25	$ 276.127,72	($ 12.538,77)	$ 622.119,20
1. Aumento (disminución) de capital social							-
2. Aportes para futuras capitalizaciones							-
3. Prima por emisión primaria de acciones							-
4. Dividendos							-
5. Transf. de Resultados a otras cuentas patrimoniales					276.127,72	(276.127,72)	-
6. Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo				358.530,25			358.530,25
7. Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles							-
8. Otros cambios (detallar)							-
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						263.588,95	263.588,95
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
1. Saldo del periodo inmediato anterior	1.400,00	700,00	189.171,20		369.572,46	304.976,03	865.819,69
2. Cambios en políticas contables							-
3. Corrección de errores							-
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
1. Aumento (disminución) de capital social							-
2. Aportes para futuras capitalizaciones							-
3. Prima por emisión primaria de acciones							-
4. Dividendos							-
5. Transf. de Resultados a otras cuentas patrimoniales					304.976,03	(304.976,03)	-
6. Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo							-
7. Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles							-
8. Otros cambios (detallar)							-
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						276.127,72	276.127,72

Firman para constancia de la revisión y aprobación de los Estados Financieros año 2016.

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

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

BALANCEADOS FORTAVIT C.LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

BALANCEADOS FORTAVIT CIA.LTDA. RUC. 0990695296001 Exp. SC. 26116, Representante Legal actual Sr. Ing. Carlos Enrique Quimí 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.ICI.CPAIFRS.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.ICI.CPAIFRS.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 2016.

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 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 sujeta 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 valorizaran 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 desmantelar 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:

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 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 período contable en el Ecuador es del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016.

18. Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Nuevas y Revisadas –

- Modificaciones a las NIIF y la Nueva Interpretación que Están Vigentes de Manera Obligatoria para el Presente Año - Durante el presente año y a raíz de algunas modificaciones a las NIIF y nuevas interpretaciones emitida por el IASB que se encuentran vigentes de manera obligatoria por el período contable que comienza el 1° de enero de 2015 o posteriormente, la Compañía incorporó algunas de las "Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2011 y 2012 - 2013"; sin embargo, ninguna de estas enmiendas ha tenido algún impacto significativo en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía.

- Enmiendas a la NIIF 11 - Contabilización de Adquisiciones de Intereses en Operaciones Conjuntas - Las enmiendas a la NIIF 11 proveen una guía sobre cómo contabilizar por la adquisición de una operación conjunta que constituye un negocio como se define en la NIIF 3 Combinaciones de Negocios.

  La Administración realizó el análisis de las adquisiciones de operaciones conjuntas, determinando que corresponden a negocios conjuntos. Las enmiendas a la NIIF 11, no van a tener un impacto material en los estados financieros de la Compañía.

- Enmiendas a las NIC 16 y 38 - Aclaración sobre Métodos de Depreciación y Amortización Aceptables - En la actualidad, la Compañía usa el método de depreciación de línea recta y la amortización de la propiedad, planta, equipo y bienes intangibles, respectivamente. La Administración considera que es el método más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos, por ello, no anticipan que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 tendrá un impacto material en los estados financieros de la Compañía.

- Mejoramientos Anuales a las NIIF - Ciclo 2010 - 2012 - El Ciclo de Mejoramientos Anuales a las NIIF 2010 - 2012 incluye un número de varias enmiendas a las NIIF, según se resume seguido:

  - Las enmiendas a la NIIF 2 (i) cambia la definición de "condición de inversión" y "condiciones de mercado" y (ii) agrega definiciones para "condición de desempeño" y "condición de servicio", los cuales eran previamente incluidos en la definición de "condición de inversión". Las enmiendas a la NIIF 2 son aplicables para transacciones de pagos basados en acciones para las cuales es aplicable a partir y con posterioridad al 1° de julio de 2014.

  - Las enmiendas a la NIIF 3 aclaran la consideración de que una contingencia que es clasificada como activo o pasivo debe ser medida a su valor razonable en cada fecha de reporte, independiente de si la consideración contingente es un

instrumento financiero dentro del alcance de la NIIF 9 o la NIC 39 para activos y pasivos no financieros. Cambios en el valor razonable (diferentes a ajustes del período) deben ser reconocidos en pérdidas y ganancias. Las enmiendas a la NIIF 3 son aplicables para combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es el 1° de julio de 2014 o posterior.

- Las enmiendas a la NIIF 8 (i) requieren que la entidad revele los juicios hechos por la gerencia en la aplicación de los criterios para la agregación de los segmentos operativos, incluyendo una descripción de la agregación de los segmentos operativos y los indicadores económicos evaluados en la determinación de si los segmentos operativos tienen "características económicas similares" y (ii) aclara que la reconciliación del total de segmentos "activos de la entidad", deberán solamente ser provistos si los activos de los segmentos son regularmente provistos para la toma de decisiones por parte de la Administración.

- Las enmiendas a las bases para las conclusiones a la NIIF 13 aclaran el asunto de la NIIF 13 y consecuentemente enmienda la NIC 39 y NIIF 9, sin eliminar la posibilidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar de corto plazo sin intereses, al monto de las facturas sin descontarlas, si el efecto de descontarlas es inmaterial. Debido a que las enmiendas no tienen fecha de vigencia, se consideran inmediatamente efectivas.

- Las enmiendas a la NIC 16 y NIC 38 eliminan las inconsistencias percibidas en la contabilidad de la depreciación / amortización acumulada cuando un elemento de propiedad, planta y equipo o un activo intangible es revaluado.

- Las enmiendas de la NIC 24, aclara que se deberá de revelar transacción con partes relacionadas, los montos incurridos por el servicio pagado o por pagar a la Administración de la entidad por los servicios provistos y provisionados.

- Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27 - Entidades de Inversión - La Compañía ha aplicado las modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y a la NIC 27 Entidades de Inversión por primera vez en el presente año. Las modificaciones a la NIIF 10 proporcionan una definición de entidad de inversión y requieren que una entidad que informa cumpla con esta definición, no con la intención de consolidar sus subsidiarias, sino para medir sus subsidiarias a valor razonable con cambios en los resultados en sus estados financieros separados y se han realizado modificaciones significativas a la NIIF 12 y la NIC 27 con la finalidad de introducir nuevos requerimientos de revelación para las entidades de inversión.

- **NIIF Nuevas y Revisadas Emitidas no Adoptadas a la Fecha -**

Norma o Interpretación	Ref.	Efectiva para Períodos que Inician Posterior al:
NIIF 9 - *Instrumentos Financieros* (Revisada en 2010)	I	1° de enero de 2018
NIIF 15 - *Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes*	II	1° de enero de 2018
NIIF 16 - *Arrendamientos*	III	1° de enero de 2019

1. NIIF 9 - Instrumentos Financieros - Emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 se modificó en octubre del 2010 para incluir los requisitos de clasificación y medición de pasivos financieros y para su reconocimiento. Los requisitos clave de la NIIF 9 se describen a continuación:

   a. Todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición son subsecuentemente medidos a costo amortizado o a su valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo sea recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que sean únicamente pagos del principal e intereses sobre el capital pendiente, generalmente son valorados a su costo amortizado al final de los periodos contables subsecuentes. Todos los demás instrumentos de deuda e instrumentos de capital se valoran a su valor razonable al final de los periodos contables subsecuentes. Adicionalmente, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios subsecuentes en el valor razonable de un instrumento de capital (que no es mantenido para negociación) en otro resultado integral, siendo únicamente los ingresos por dividendos reconocidos en las utilidades o pérdidas del período.

   b. Con respecto a la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo, se presenta en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral establezca o amplíe un desajuste contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no son subsecuentemente reclasificados a utilidad o pérdida del período. Anteriormente, bajo la NIC 39, el importe total de la variación del valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable con cambios en utilidad o pérdida, se presentaba en la utilidad o pérdida del periodo. Las modificaciones se aplican prospectivamente para periodos anuales que comiencen el 1° de enero de 2018 o posteriormente.

2. NIIF 15 - Ingresos por Contratos con Clientes - En mayo del 2014, la NIIF 15 fue emitida y establece un único modelo comprensivo para que las entidades utilicen en la contabilidad de sus ingresos, resultante de los contratos firmados con clientes. La NIIF 15, elimina la

guía actual de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones relativas cuando estas estén vigentes. El principio primordial de la NIIF 15, es que la entidad debe de reconocer el ingreso, de presentarse la transferencia o promesa de bienes o servicios a clientes, en el monto que refleje la consideración en el cual la entidad espera recibir a cambio por esos bienes o servicios. Específicamente, la Norma introduce un enfoque de reconocimiento de ingresos que incluye al menos 5 pasos:

a. Paso 1 - Identificar los contratos con los clientes.
b. Paso 2 - Identificar las obligaciones contractuales en el contrato.
c. Paso 3 - Determinar el precio de la transacción.
d. Paso 4 - Asignar el precio de la transacción a las obligaciones contractuales del contrato.
e. Paso 5 - Reconocer el ingreso, cuando la o las entidades satisfacen las obligaciones contractuales del contrato.

Bajo la NIIF 15, la entidad reconoce el ingreso cuando la o las obligaciones contractuales se han realizado, por ejemplo cuando los bienes o servicios en cuestión para obligación contractual es transferido al cliente. Una mejor guía práctica ha sido agregada a la NIIF 15, con el objetivo de tratar escenarios específicos. Además, revelaciones extensas son requeridas por la NIIF 15. La administración de la Compañía se encuentra analizando si la aplicación de la NIIF 15, tendría un impacto material en los montos y revelaciones de los estados financieros futuros.

3. NIIF 16 - Arrendamientos - La Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos (NIIF 16) establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. La NIIF 16 se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1° de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada para entidades que apliquen la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes antes de la fecha de aplicación inicial de la NIIF 16.

La NIIF 16 deroga:

- NIC 17 Arrendamientos;
- CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento;
- SIC-15 Arrendamientos Operativos - Incentivos; y
- SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

La NIIF 16 introduce un modelo de contabilización de los arrendamientos único y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Se requiere que un arrendatario reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo arrendado subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento. Un arrendatario mide los activos por derecho de uso de forma análoga a otros activos no financieros (tales como propiedades, planta y equipo) y los pasivos por arrendamiento de forma similar a otros pasivos financieros. Como consecuencia, un arrendatario reconocerá la depreciación del activo por derecho de uso y los intereses del pasivo por arrendamiento, y también clasificará los reembolsos en efectivo del pasivo por arrendamiento en una parte del principal y una parte de intereses y los presentará en el estado de flujos de efectivo

aplicando la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo. En términos generales la administración de la Compañía no estima que la aplicación de estas modificaciones tenga un impacto significativo en los estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA	A		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Diciembre 31,		**2015**	**2016**
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Efectivo y equivalente de efectivo.	(1)	260.860,84	397.673,75
Caja - Cheques por depositar de clientes	$ 30.013,40		
Caja chica	200,00		
Banco del Pacífico - Cta. Cte. 1453459	269.962,56		
Banco del Pichincha - Cta. Cte. 3134765204	97.497,79		
Suman	**$ 397.673,75**	**$ 260.860,84**	**$ 397.673,75**

(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a depósitos en cuentas corrientes las mismas que son de libre disponibilidad.

NOTA	B		
INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO			
Diciembre 31,		**2015**	**2016**
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(1)	$ 100.000,00	$ 100.000,00
Certificado de deposito a plazo			
Banco del Pacifico Certificado de deposito a plazo # 261847460 fecha de inicio 05/09/16, vence 03/04/17, tasa nominal 6,25% tasa efectiva 6,33%, plazo 210 dias.	$ 100.000,00		
Suman	**$ 100.000,00**	**$ 100.000,00**	**$ 100.000,00**

(1) Al 31 de Diciembre de 2016, corresponde a un certificado de deposito a plazo fijo banco del pacifico, pagadero al vencimiento, inversión en dólares de los EUA.

NOTA C

CLIENTES

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por cobrar clientes	(1)	1.185.374,50	946.639,82
Deterioro de clientes	(2)	(31.071,21)	(21.356,51)
Suman		**$ 1.154.303,29**	**$ 925.283,31**

(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a facturas por venta de productos de balanceados de camarón con crédito entre 30 y 180 días, sin intereses.

(2) Al 31 de diciembre de 2016, se dio de baja $ 9.714,70 correspondiente a cuentas incobrables del 2013 y 2014. Se reverso a resultados deterioro de cuentas incobrables por valor de $ 9,714,70 a la cuenta otros ingresos.

Detalle	Subtotal	Total
Locales	$ 946.638,82	$ 946.638,82
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**$ 946.638,82**	**$ 946.638,82**

NOTA D

CRÉDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Crédito Tributario - Anticipo de impuesto a la renta	(1)	$ 20.253,46	$ 22.032,38
Suman		**$ 20.253,46**	**$ 22.032,38**

(1) Al 31 de Diciembre de 2016, corresponde al reconocimiento del anticipo de impuesto a la renta establecido de conformidad a las Leyes Fiscales, el mismo que será liquidado en los meses de julio, septiembre y lo que corresponda al saldo al cierre en el formulario 101 del año 2017 según corresponda.

Impuesto Causado del año 2016	**$ 81.467,44**
(+) Saldo pendiente de pago anticipo de I.R.	$ 20.234,70
(-) Anticipo de impuesto a la renta crédito tributario	(20.234,70)
(-) Retenciones en la fuente impuesto a la renta	(19.520,69)
Impuesto a la renta por pagar al 31/12/16	**$ 61.946,75**
BALANCEADOS FORTAVIT 2017	
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA CONSOLIDADO	
VALOR DEL ANTICIPO	$ 22.032,38

NOTA E

PRÉSTAMOS DE EMPLEADOS

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Préstamos de empleados	(1)	3.310,00	3.515,56
Suman		**$ 3.310,00**	**$ 3.515,56**

(1) Al 31 de Diciembre de 2016, corresponde a préstamos realizados a favor de los empleados de la compañía, a un tiempo máximo de recuperación de 180 días sin intereses, de conformidad al siguiente detalle:

Detalle de empleados	Valor
Alexandra Torres	$ 380,00
Gilber David	$ 450,00
Luis Vaca	240,00
Alvarado Wilson	250,00
Xavier Caicedo	285,56
Washington Sosa	250,00
José Gonzalez	235,00
Otros empleados	1.425,00
Total	**$ 3.515,56**

NOTA F

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otras cuentas por cobrar	(1)	43.746,06	196.412,19
Suman		**$ 43.746,06**	**$ 196.412,19**

(1) Al 31 de Diciembre de 2016, corresponde al anticipo a proveedores, por la transferencia de bienes y servicios a favor de la compañía y un préstamo relacionado para la operación del negocio de Hacienda Terranostra, de conformidad al siguiente detalle:

Detalle de proveedores	Valor	Observación
Hacienda Terranostra	$ 90.000,00	Préstamos relacionados
Anticipo a proveedores	106.412,19	Materia Prima
Total	**$ 196.412,19**	

NOTA G

INVENTARIOS

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Inv. Prod. Term., y mercadería en almacén	(1)	29.335,62	36.420,21
Inventarios de materia prima	(2)	99.800,64	106.780,00
Suman		**$ 129.136,26**	**$ 143.200,21**

(1) Al 31 de Diciembre de 2016, corresponde a los productos fabricados por la compañía, la fórmula de costo aplicada es promedio el ponderado y corresponde al siguiente detalle :

Inv. Prod. Term., y mercadería en almacén	Sacos	Unitario	Valor
Total	1.481		$ 36.420,21

(2) Al 31 de Diciembre de 2016 Corresponde a los productos comprados a terceros de materia prima, para la transformación de los productos, fórmula de costo aplicada promedio ponderado.

Inventario de Materia Prima	Kilos	Unitario	Valor
Total	177.569,00		$ 106.780,00

NOTA H

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Terreno	(1)	2.797,75	2.797,75
Superavit por revalorización terrenos	(1)	0,00	329.030,25
Edificio	(1)	10.256,11	10.256,11
Superavit por revalorización edificios	(1)	0,00	29.500,00
Muebles y Enseres	(1)	16.396,65	16.396,65
Vehículo	(1)	126.888,39	126.888,39
Maquinaria, equipos e instalaciones	(1)	82.519,95	82.519,95
Depreciación acumulada	(1)	(200.298,68)	(201.798,68)
Suman		$ 38.560,17	$ 395.590,42

(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a las propiedades, planta y equipo de la entidad, medidas al costo y depreciadas en linea recta, en año 2016 se reajusta el valor de los terrenos y edificaciones de conformidad a lo registrado en los predios municipales.

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	10 años	10 años	
Saldo inicial	2.797,75	10.256,11	16.396,65	126.888,39	82.519,95	238.858,85
Valor residual	2.797,75	500,00	866,40	25.000,00	1.300,00	30.464,15
Superavit por revaluaciones acumulada de PPE	329.030,25	29.500,00				358.530,25
Adquisiciones	-	-	-	-	-	0,00
Depreciación Acumulada	-	9.756,11	14.869,45	95.953,17	81.219,95	201.798,68
Importe en libro depreciable al 31/12/16	329.030,25	29.500,00	660,90	5.935,22	0,00	395.590,42
Informativo cambio año 2016:						
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Revalorizaciones	329.030,25	29.500,00	-	-	-	358.530,25
Ventas y/o bajas , neto	-	-	-	-	-	-
Transferencia	-	-	-	-	-	-
Gastos de depreciación	-	-	-	1.500,00	-	1.500,00
Total	329.030,25	29.500,00	-	1.500,00	-	$ 360.030,25

NOTA I

PROVEEDORES

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Proveedores	(1)	$ 64.520,60	$ 15.004,67
Suman		**$ 64.520,60**	**$ 15.004,67**

(1) Corresponde al 31 de diciembre de 2016, 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
Molinos del Ecuador	$ 2.840,00	Materia Prima
VETAVES	1.900,00	Materia Prima
QUIFATEX	1.885,00	Materia Prima
Telmo Garcia	780,79	Materia Prima
Varios	7.598,88	Materia Prima
Total	**$ 15.004,67**	

NOTA J

NÓMINAS POR PAGAR Y BENEFICIOS SOCIALES DE LEY

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Nóminas por pagar	(1)	$ 0,00	$ 0,00
Beneficios sociales	(2)	15.003,08	13.834,67
Suman		**$ 15.003,08**	**$ 13.834,67**

(1) Corresponde al 31 de diciembre de 2016, la compañía no mantiene sueldos pendientes de pago al cierre del ejercicio.

(2) Corresponde al 31 de diciembre de 2016, corresponde a la provisión de beneficios sociales de conformidad con las Leyes de la República Del Ecuador.

Beneficios Sociales	Valor	Tipo
Décimo tercero	$ 1.234,54	Beneficio
Décimo cuarto	7.253,83	Beneficio
Vacaciones	5.346,30	Beneficio
Total	**$ 13.834,67**	

NOTA K

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
IESS por pagar aporte personal	(1)	1.198,33	1.256,36
IESS por pagar aporte patronal	(1)	1.413,94	1.615,40
Préstamos quirografarios	(1)	2.234,42	2.188,58
Fondo de Reserva	(1)	1.056,26	1.107,45
Retención en fuente impuesto a la renta por pagar	(2)	3.651,23	3.008,26
Retención en la fuente IVA por pagar	(2)	3.180,88	3.378,63
Seguros por pagar equinoccial	(3)	4.156,12	9.460,60
Suman		**$ 16.891,18**	**$ 22.015,28**

(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a las obligaciones mantenidas con el IESS.

(2) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a impuestos a ser liquidados en el mes de enero de 2017.

(3) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al seguro de equipos industriales y vehículos, está pendiente de pagar 5 letras de la renovación del seguro de $ 1,891,23 c/u.

Detalle	Valor	Formulario
Aportes al IESS	$ 6.167,79	Planilla del IESS
Retención fuente impuesto a la renta por pagar	3.008,26	formulario 103
Retención fuente IVA por pagar	3.378,63	formulario 104
Seguros por pagar equinoccial	9.460,60	
Total	**$ 22.015,28**	

NOTA L

15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
15% Participación trabajadores por pagar	(1)	$ 63.540,36	$ 60.892,30
Suman		**$ 63.540,36**	**$ 60.892,30**

(1) Al 31 de diciembre de 2016, 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	$ 405.948,69
15% Participación trabajadores	60.892,30
Utilidad después de participación trabajadores	**$ 345.056,39**

NOTA	M		
22% IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR			
Diciembre 31,		**2015**	**2016**
22% impuesto a la renta por pagar	(1)	$ 60.039,83	$ 61.946,75
Suman		**$ 60.039,83**	**$ 61.946,75**

(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al impuesto a la renta a ser pagada a los empleados en relación de dependencia.

Detalle	Valor
Utilidad del ejercicio 2016	$ 405.948,69
Participación trabajadores 15%	60.892,30
Utilidad después de participación trabajadores	**$ 345.056,39**
Gastos no deducibles:	$ 25.250,14
Base Imponible o Utilidad Gravable	**$ 370.306,53**
Impuesto Causado	**81.467,44**
(+) Saldo pendiente de pago anticipo de I.R.	$ 20.234,70
(-) Anticipo de impuesto a la renta crédito tributario	(20.234,70)
(-) Retenciones en la fuente impuesto a la renta	(19.520,69)
Impuesto a la renta por pagar	**$ 61.946,75**

NOTA N

ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Anticipo de impuesto a la renta por pagar	(1)	$ 20.253,46	$ 22.032,38
Suman		$ 20.253,46	$ 22.032,38

(1) Al 31 de diciembre de 2016, 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	601	=	1.400,00
RESERVA LEGAL	604	+	700,00
OTRAS RESERVAS	605	+	189.171,20
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIO	611	+	950.676,21
UTILIDAD DEL EJERCICIO	614	+	263.588,95
TOTAL DE LA OPERACIÓN			$ 1.405.536,36
RESULTADO DEL 0,2%			$ 2.811,07
0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES A EFECTO DEL IMPUESTO			
TOTAL COSTOS Y GASTOS	7999	=	2.050.550,36
15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	803	+	60.892,30
GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	806	(-)	25.250,14
TOTAL DE LA OPERACIÓN			$ 2.086.192,52
RESULTADO DEL 0,2%			$ 4.172,39
0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL			
TOTAL DEL ACTIVO	399	=	2.183.707,82
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENT	314	(-)	956.354,52
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	323	(-)	109.927,75
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-	+	31.071,21
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	333	-	22.032,38
TOTAL DE LA OPERACIÓN			$ 1.126.464,38
RESULTADO DEL 0,4%			$ 4.505,86
0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE A EFECTO DEL IMP. A LA RENTA			
TOTAL INGRESOS	6999	=	2.456.499,05
TOTAL DE LA OPERACIÓN			$ 2.456.499,05
RESULTADO DEL 0,4%			$ 9.826,00

BALANCEADOS FORTAVIT 2016

ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA CONSOLIDADO

0.2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL	$ 2.811,07
0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	4.172,39
0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL	4.505,86
0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE A EFECTO DEL I.R.	9.826,00
VALOR DEL ANTICIPO	$ 21.315,31
MENOS RETENCIONES EN LA FUENTE REALIZADA	0,00
VALOR DEL ANTICIPO	$ 21.315,31

NOTA O

DIVIDENDOS POR PAGAR

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Dividendos por pagar	(1)	$ 53.646,76	$ 53.646,76
Suman		$ 53.646,76	$ 53.646,76

(1) Correspondiente al 31 de diciembre de 2016 está pendiente de pago el valor de $ 53,646,76 dólares a los accionistas por concepto de dividendos.

NOTA P

PROVISIÓN JUBILACIÓN Y DESAHUCIO

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Provisión jubilación	(1)	$ 89.657,00	$ 105.634,00
Provisión desahucio	(2)	24.542,00	24.506,00
Suman		$ 114.199,00	$ 130.140,00

(1) Al 31 de diciembre de 2016, el conjunto de obligaciones contraidas por Balanceado Fortavit Cía. Ltda., para cubrir la contingencia de la provisión de Jubilación Patronal y Desahucio, dio como resultado US$ 105,634 y $ 24,506,00 respectivamente, teniendo que contabilizar estos valores como saldos a diciembre del año de valoración, provisiones que servirán para hacer frente a las obligaciones dentro de los siguientes períodos.

Detalle	Jubilación	Desahucio	Total
Saldo final 2014	79.759,80	20.417,62	$ 100.177,42
Provisión 2015 neto	9.897,20	4.124,38	14.021,58
Saldo acumado al 31/12/15	$ 89.657,00	$ 24.542,00	$ 114.199,00
Provisión 2016 neto	15.977,00	(36,00)	15.941,00
Saldo acumulado al 31/12/16	$ 105.634,00	$ 24.506,00	$ 130.140,00

NOTA Q

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otras cuentas por pagar	(1)	$ 200.128,40	$ 40.128,40
Suman		$ 200.128,40	$ 40.128,40

(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a deudas mantenidas con los socios, al cierre del ejercicio se ha cancelado $ 160.000,00 al accionista principal.

Detalle	Parcial	Total
Saldo final 2014		$ 320.128,40
(-) Desembolso año 2015 pago de préstamos		120.000,00
(-) Desembolso año 2016 pago de préstamos		160.000,00
Saldo al 31/12/16		$ 40.128,40

NOTA R

CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO

Diciembre 31,		2015	2016
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 2016, está constituido por 35.000 participaciones, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de $ 0,04 centavos de dólar cada una. Se han transferido acciones de Leonardo Salame Santos a la empresa Inmobiliaria LALALITO S.A., empresa con residencia en el Ecuador.

La composición del paquete de participaciones fue como sigue:

Diciembre 31,	Acciones	%	V.N.	Total
Inmobiliaria LALALITO S.A.	34.990,00	99,97%	0,04	$ 1.399,60
Idrovo Rugel Washington Rafael	10,00	0,03%	0,04	0,40
Total	35.000,00	100,00%		$ 1.400,00

NOTA S

RESERVA LEGAL

Diciembre 31,		2015	2016
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 5% 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,		2015	2016
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) Al 31 de Diciembre 2016, corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de socios.

NOTA V

UTILIDAD NO DISTRIBUIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	(1)	$ 674.548,49	$ 950.676,21
Suman		**$ 674.548,49**	**$ 950.676,21**

(1) Correspondce al 31 de Diciembre de 2016 a las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores.

Detalle	Valores
Saldo de ejercicios anteriores	$ 96.012,86
Reclasificación de la utilidad del ejercicio 2013	273.559,60
Saldo al 31/12/14	**$ 369.572,46**
Reclasificación de la utilidad del ejercicio 2014	304.976,03
Saldo al 31/12/15	**$ 674.548,49**
Reclasificación de la utilidad del ejercicio 2015	276.127,72
Saldo al 31/12/16	**$ 950.676,21**

NOTA W

UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad / Perdidad del ejercicio	(1)	$ 276.127,72	$ 263.588,95
Suman		**$ 276.127,72**	**$ 263.588,95**

(1) Corresponde a la utilidad del ejercicio 2016

Detalle	Valores
Utilidad antes de participación e impuestos	$ 405.948,69
15% Participación Trabajadores	(60.892,30)
Impuesto Causado	
Utilidad Neta del Ejercicio - Saldo al 31/12/16	**345.056,39**
Utilidad Operacional	**$ 405.948,69**
Participación Trabajadores 15%	60.892,30
Utilidad despues de participación trabajadores	**345.056,39**
(+) Gastos no deducibles:	25.250,14
Contribución de terremoto y otros	
Base Imponible o Utilidad Gravable	**370.306,53**
Impuesto Causado	81.467,44
(-) Anticipo impuesto a la renta	20.234,70
Impuesto mayor al anticipo del determinado	**61.232,74**
Saldo pendiente de pago anticipo de impuesto a la renta	20.234,70
(-) Retenciones en la fuente impuesto a la renta	19.520,69
Impuesto a la renta por pagar	**61.946,75**
Utilidad Neta	**263.588,95**

NOTA X

VENTAS

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Sacos de balanceados	(1)	$ 2.746.603,15	$ 2.466.213,75
Suman		**$ 2.746.603,15**	**$ 2.466.213,75**

(1) Al 31 de Diciembre de 2016, corresponde a la venta de la producción de la propia empresa.

NOTA Y

GASTOS

Diciembre 31,		2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Costos	(1)	1.592.428,86	1.373.122,71
Gastos Operacionales	(2)	730.571,88	687.142,35
Total Gastos		**$ 2.323.000,74**	**$ 2.060.265,06**
COSTOS DE PRODUCCIÓN:			
Costos de Venta		1.592.428,86	1.373.122,71
Suman		**$ 1.592.428,86**	**$ 1.373.122,71**
GASTOS OPERACIONALES:			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		139.332,19	140.445,38
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		28.335,31	0,00
Beneficios sociales e indemnizaciones		50.337,23	63.233,78
Otros beneficios a favor del trabajador		0,00	16.271,44
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		88.712,08	90.678,84
Arrendamientos		940,80	78,40
Mantenimiento y reparaciones		20.799,34	25.523,85
Suministros y materiales		97.781,03	120.646,74
Provisión jubilación		9.897,20	15.977,00
Provision desahucio		4.124,38	0,00
Comisiones		23.013,20	24.751,36
Promoción y publicidad		1.036,00	3.822,82
Combustibles y lubricantes		20.624,92	20.739,58
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		12.297,37	9.976,64
Transporte		64.506,01	69.284,22
Gastos de viaje		8.751,70	6.543,30
Gastos de gestión		0,00	4.609,02
Servicios básicos		35.305,37	31.245,77
Impuestos contribuciones y otros		11.306,35	31.698,17
Depreciaciones, propiedades, planta y equipo		5.816,83	1.500,00
Deterioro y baja de instrumentos financieros		87.567,60	9.714,70
Otros servicios		20.086,97	401,34
Suman		**$ 730.571,88**	**$ 687.142,35**
Total		**$ 2.323.000,74**	**$ 2.060.265,06**

Firman para constancia de la revisión y aprobación de las notas a los Estados Financieros 2016.

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

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