



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N.º 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

DICTAMEN DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**BALANCEADOS FORTAVIT C. LTDA.
RUC 0990695296001 - EXP.SCVS. 26116**

**ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS Y NOTAS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Expresados en 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



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N.º 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 AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de
BALANCEADOS FORTAVIT C. LTDA.

DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OPINIÓN FAVORABLE

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BALANCEADOS FORTAVIT C. LTDA. RUC 0990695296001 EXP.SCVS. 26116 que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros expresan la imagen fiel o presentan fielmente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de BALANCEADOS FORTAVIT C. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las pequeñas y medianas entidades (PYMES) y disposiciones y resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

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

INDEPENDENCIA

Somos independientes de BALANCEADOS FORTAVIT C. LTDA. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN Y LOS ENCARGADOS DE GOBIERNO EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de BALANCEADOS FORTAVIT C. LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), 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 BALANCEADOS FORTAVIT C. LTDA., para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la compañía aplicando la hipótesis de negocio en marcha, 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 compañía.

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.



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

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 775

MSc. Víctor Hugo Farrales Aragonés, CPA.

Socio de Auditoría

Número de Licencia Profesional: G.11.998

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

Guayaquil, 20 de abril de 2018



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAEN. 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 DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO AÑO 2017.

CON FECHA VIERNES 20 DE ABRIL DE 2018 A LAS 10:18 FIRMAN PARA CONSTANCIA DE LA LECTURA, REVISIÓN, APROBACIÓN Y RECEPCIÓN DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS DEL EJERCICIO CORRIENTE TERMINADO AÑO 2017.

El Ing. Carlos Enrique Quimi Arce - Gerente General y el Ing. Gustavo Leonardo Salame Santos - Presidente de "Balanceados FORTAVIT C. Ltda." confirman a "La Auditora" la aprobación de la Junta General de Socios de los estados financieros y notas del ejercicio económico 2017 así como la aprobación y discusión del Dictamen de auditoría externa del mismo ejercicio, para lo que certifican con su firma la revisión y aprobación de los mismos para su carga a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

AUDITOR
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

CPA. Victor Hugo Parrales Aragonés MSc.
Socio - Representante Legal
C.C. 0913847372
AUDEXT Auditores Externos S.A.
RUC. 0992686820001 Exp.SCVS. 63248

AUDITADO
BALANCEADOS FORTAVIT C.LTDA.

Ing. Carlos Enrique Quimi Arce
Gerente General - Representante Legal
C.C. 0700744774
BALANCEADOS FORTAVIT C.LTDA.
RUC.0990695296001 Exp.SCVS. 26116

BALANCEADOS FORTAVIT C.LTDA.

CPA. Washington Rafael Idrovo Rugel
Contador General
RUC 0908341761001
BALANCEADOS FORTAVIT C.LTDA.
RUC.0990695296001 Exp.SCVS. 26116

Ing. Gustavo Leonardo Salame Santos
Socio - Presidente
C.C. 0903339893
BALANCEADOS FORTAVIT C.LTDA.
RUC.0990695296001 Exp.SCVS. 26116



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 C. LTDA.

Contenido

Informe 2017	Página
Estados financieros	
Estado de situación financiera	07 - 08
Estado de resultado integral	09 - 10
Estado de flujos de efectivo	11
Estado de cambios del patrimonio	12
Resumen de Políticas Contable y Notas a los Estados Financieros	
1. Información general de la empresa	13 - 30
<input type="checkbox"/> Bases de preparación de los estados financieros	
<input type="checkbox"/> Políticas Contables	
<input type="checkbox"/> Notas a los Estados Financieros	

BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2017

Expresado en dólares de EUA

	Nota	2017	2016
ACTIVO			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	A	\$ 80.601,91	\$ 397.673,75
Activos financieros:			
Cuentas por cobrar relacionados	B	125.000,00	100.000,00
Clientes	C	1.456.780,82	946.639,82
Provisión por deterioro clientes	C	(21.356,51)	(21.356,51)
Crédito tributario impuesto a la renta	D	17.954,67	22.032,38
Préstamos a empleados	E	3.470,00	3.515,56
Anticipo proveedores	F	9.523,51	196.412,19
Inventarios	G	88.382,88	143.200,21
Total Activo Corriente		\$ 1.760.357,28	\$ 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	329.030,25
Edificio	H	10.256,11	10.256,11
Superavit por revalorización edificios	H	29.500,00	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	(203.298,68)	(201.798,68)
Total Propiedades planta y equipo		\$ 394.090,42	\$ 395.590,42
Total Activos No Corrientes		\$ 394.090,42	\$ 395.590,42
Total Activos		\$ 2.154.447,70	\$ 2.183.707,82

PASIVO

Pasivo Corriente

Proveedores	I	\$ 10.036,01	\$ 15.004,67
Nóminas por pagar	J	-	-
Beneficios sociales por pagar	J	14.391,89	13.834,67
Otras cuentas por pagar	K	11.085,79	22.015,28
15% participación trabajadores	L	29.298,31	60.892,30
22% impuesto a la renta por pagar	M	19.997,46	61.946,75
Cuentas por pagar relacionadas	N	120.000,00	-
Anticipo impuesto a la renta por pagar	O	17.954,67	22.032,38
Dividendos por pagar	P	-	53.646,76

Total Pasivo Corriente		\$ 222.764,13	\$ 249.372,81
-------------------------------	--	----------------------	----------------------

Pasivo No Corriente

Provisión jubilación	Q	\$ 129.492,00	\$ 105.634,00
Provisión desahucio	Q	31.306,00	24.506,00
Otras cuentas por pagar	R	-	40.128,40

Total Pasivo No Corriente		\$ 160.798,00	\$ 170.268,40
Total Pasivo		\$ 383.562,13	\$ 419.641,21

PATRIMONIO

Capital suscrito y/o asignado	S	\$ 1.400,00	\$ 1.400,00
Reserva Legal	T	700,00	700,00
Reserva facultativa	U	69.171,20	189.171,20
Superavit de revaluación acumulado de PPE	V	358.530,25	358.530,25
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	W	1.214.265,16	950.676,21
Utilidad del ejercicio	X	126.818,96	263.588,95

Total Patrimonio		\$ 1.770.885,57	\$ 1.764.066,61
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 2.154.447,70	\$ 2.183.707,82


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


CPA. WASHINGTON DROVOTRUGEL
 CONTADOR GENERAL
 R.U.C. 0908341761001

BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.

Estado de Resultado Integral

Al 31 de diciembre 2017

(Expresados en dólares de EUA)

	Nota	2017	2016
Ventas tarifa 0%	X	1.999.261,40	2.453.636,30
Ventas tarifa 12%	X	-	8,00
Ventas Ordinarias		1.999.261,40	2.453.644,30
Rendimientos financieros	X	3.572,91	2.818,75
Otros ingresos	X	-	9.750,70
Otros ganancias		3.572,91	12.569,45
Total Ingresos		2.002.834,31	2.466.213,75
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS			
Invent. Inicial Mat. Prima	W	106.780,00	99.800,84
(+) Compras netas locales de materia prima	W	1.047.120,72	1.387.186,66
(-) Inventario final de materia prima	W	(68.934,09)	(106.780,00)
(+) Inv. Inicial prod. terminado	W	36.420,21	29.335,62
(-) Inventario final de productos terminados	W	(19.448,79)	(36.420,21)
Costo de Venta de Producción		\$ 1.101.938,95	\$ 1.373.122,71
Ganancia Bruta		\$ 900.895,26	\$ 1.093.091,04
GASTOS OPERACIONALES			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	W	153.054,59	140.445,38
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	W	31.144,01	-
Beneficios sociales e indemnizaciones	W	20.826,60	63.233,78
Otros beneficios a favor del trabajador	W	20.099,47	16.271,44
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	W	98.287,19	90.676,84
Arrendamientos	W	-	78,40
Mantenimiento y reparaciones	W	12.156,64	25.523,85
Suministros y materiales	W	55.281,49	120.646,74
Provisión jubilación	W	23.858,00	15.877,00
Provisión desahucio	W	6.800,00	-
Comisiones	W	20.160,00	24.751,36
Promoción y publicidad	W	1.488,48	3.822,82
Combustibles y lubricantes	W	17.631,12	20.739,58
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	W	17.510,95	9.976,64
Transporte	W	67.530,73	69.284,22
Gastos de viaje	W	-	6.543,30
Gastos de gestión	W	-	4.609,02
Servicios básicos	W	22.789,04	31.245,77
Impuestos contribuciones y otros	W	20.215,09	31.698,17
Depreciaciones, propiedades, planta y equipo	W	1.500,00	1.500,00
Deterioro y baja de instrumentos financieros	W	105.281,06	9.714,70
Otros servicios	W	9.959,74	401,34
Total Gastos		\$ 705.574,20	\$ 687.142,35
GP antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones continuadas		\$ 195.322,06	\$ 405.948,69
15% Participación trabajadores		29.298,31	60.892,30
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos		\$ 166.023,75	\$ 345.056,39
Impuesto a la renta		39.204,79	81.467,44
Ganancia (Pérdida) de operaciones continuadas		\$ 126.818,96	\$ 263.588,95
Ingresos por operaciones discontinuadas		0,00	0,00
Gastos por operaciones discontinuadas		0,00	0,00
GP antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones discontinuadas		0,00	0,00
15% Participación trabajadores		0,00	0,00
GP 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		\$ 126.818,96	\$ 263.588,95



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

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	126.818,96	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


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


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

BALANCEADOS FORTAVIT CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo

Al 31 de diciembre 2017

Expresados en dólares de ECU

Diciembre 31,	2017	2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL E.Y EQ. AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(\$ 317.071,84)	\$ 136.812,91
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) Actividad de Operación	(\$ 276.943,44)	\$ 293.994,16
Clases de cobros por actividades de operación	\$ 1.370.789,47	\$ 2.063.136,69
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.370.789,47	2.663.136,59
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos por actividades de operación	(\$ 1.456.543,89)	(\$ 2.094.976,59)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.175.445,54)	(1.839.043,84)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(281.098,35)	(255.932,76)
Otros pagos por actividades de operación	(67.985,83)	(61.458,87)
Dividendos pagados	(53.646,76)	-
Impuestos a las ganancias pagados	(64.556,43)	(60.039,83)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(25.000,00)	(152.666,13)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) AL	\$ 0,00	\$ 2.818,75
Inversiones a plazo fijo	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	2.818,75
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.	(\$ 40.128,40)	(\$ 160.000,00)
Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
Pagos de préstamos	(40.128,40)	(160.000,00)
Dividendos pagados	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(\$ 317.071,84)	\$ 136.812,91
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	397.673,75	260.860,84
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	\$ 80.601,91	\$ 397.673,75

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

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 10% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	\$ 195.322,06	\$ 406.948,89
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	\$ 137.439,06	\$ 7.762,30
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	1.500,00	1.500,00
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período	105.281,06	(9.714,70)
Ajustes por gastos en provisiones	30.658,00	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	15.977,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(\$ 880.704,56)	(\$ 119.710,83)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(510.141,00)	238.734,68
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	186.888,68	(152.666,13)
(Incremento) disminución en inventarios	54.817,33	(14.083,95)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	2.839,62	(49.515,93)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(254.024,98)	(142.205,50)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	557,22	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(90.641,43)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.	(\$ 276.943,44)	\$ 293.994,16


 ING. CARLOS ROMÁN 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 2017
 Expresados en dólares de ECU

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTERMEDIOS	RESERVAS ACUMULADAS	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
	RESERVA LIBERAL	RESERVAS FACULTATIVA Y RESERVAS ESTADUTARIAS					
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2017	1.400,00	68.171,20	358.530,25	1.214.265,16	126.818,95	1.779.595,97	
SALDO RESP. DEL PERIODO IMM. ANTERIOR	1.400,00	188.171,20	358.530,25	950.876,21	263.588,95	1.764.895,61	
1. Saldo del período inmediato anterior	1.400,00	188.171,20	358.530,25	950.876,21	263.588,95	1.764.895,61	
2. Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	
3. Corrección de errores	-	-	-	-	-	-	
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	\$ 0,00	\$ (120.000,00)	\$ 0,00	\$ 263.588,95	\$ (136.769,99)	\$ 6.819,95	
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	-	-	-	263.588,95	(263.588,95)	-	
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 (detalle)	-	-	-	-	-	-	
9. Resultado integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	(120.000,00)	-	-	-	(120.000,00)	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2016	1.400,00	188.171,20	358.530,25	686.676,21	263.588,95	1.764.895,61	
SALDO RESP. DEL PERIODO IMM. ANTERIOR	1.400,00	188.171,20	358.530,25	674.546,49	278.127,72	1.741.947,41	
1. Saldo del período inmediato anterior	1.400,00	188.171,20	358.530,25	674.546,49	278.127,72	1.741.947,41	
2. Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	
3. Corrección de errores	-	-	-	-	-	-	
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	\$ 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 primera de acciones	-	-	-	-	-	-	
4. Dividendos	-	-	-	-	-	-	
5. Tránsito de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	
6. Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	-	-	-	276.127,72	(276.127,72)	-	
7. Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	
8. Otros cambios (detalle)	-	-	-	-	-	-	
9. Resultado integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	-	

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

CPA. WASHINGTON OROZCO-RUCEL
 CONTADOR GENERAL
 R.U.C. 0908344761001



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N.º 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.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

BALANCEADOS FORTAVIT C.LTDA. RUC. 0990695296001 Exp.SCVS. 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.º. 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 2017.

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 C. 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 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



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

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.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 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

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	03 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).



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994962531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

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 correspondientes 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 Tributario 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, entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: Actividades típicas de la operativa de los negocios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión: Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 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

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 2017.

NOTA	A		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Efectivo y equivalente de efectivo.	(1)	\$ 80.601,91	\$ 397.673,75
Caja - Cheques por depositar de clientes	\$ 30.013,40		
Caja chica	200,00		
Instituciones financieras	80.401,91		
Suman	\$ 110.615,31	\$ 80.601,91	\$ 397.673,75
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a depósitos en cuentas corrientes las mismas que son de libre disponibilidad.			

NOTA	B		
Cuentas por cobrar relacionados			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por cobrar relacionados	(1)	\$ 125.000,00	\$ 100.000,00
Suman		\$ 125.000,00	\$ 100.000,00
(1) Al 31 de diciembre de 2017, cuentas por cobrar relacionados Agrícola e Industrial Terranostra S.A., capital de operación.			

NOTA	C		
CLIENTES			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por cobrar clientes	(1)	\$ 1.456.780,82	\$ 946.639,82
Deterioro de clientes	(2)	(21.356,51)	(21.356,51)
Suman		\$ 1.435.424,31	\$ 925.283,31
(1) Al 31 de diciembre de 2017, 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 2017, se dio de baja \$ 105.281,06 correspondiente a cuentas incobrables del 2015. Se reverso a resultados deterioro de cuentas incobrables por valor de \$ 21.356,51 a la cuenta otros ingresos.			
	Detalle	Subtotal	Total
	Locales	\$ 1.456.780,82	\$ 1.456.780,82
	Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 1.456.780,82	\$ 1.456.780,82



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

NOTA	D		
CRÉDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Crédito Tributario - Anticipo de impuesto a la renta	(1)	\$ 17.954,67	\$ 22.032,38
Suman		\$ 17.954,67	\$ 22.032,38
(1) Al 31 de Diciembre de 2017, 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 2018 y lo que corresponda al saldo al cierre en el formulario 101 del año 2018 según corresponda.			
BALANCEADOS FORTAVIT 2017			
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA CONSOLIDADO			
VALOR DEL ANTICIPO			\$ 17.954,67

NOTA	E		
PRÉSTAMOS DE EMPLEADOS			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Préstamos de empleados	(1)	\$ 3.470,00	\$ 3.515,56
Suman		\$ 3.470,00	\$ 3.515,56
(1) Al 31 de Diciembre de 2017, 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			\$ 290,00
Gilber David			305,00
Luis Vaca			155,00
Amarado Wilson			240,00
Xavier Caicedo			170,00
Washington Sosa			150,00
José Gonzalez			200,00
Otros empleados			1.960,00
Total			\$ 3.470,00

NOTA	F		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otras cuentas por cobrar	(1)	\$ 9.523,51	\$ 196.412,19
Suman		\$ 9.523,51	\$ 196.412,19
(1) Al 31 de Diciembre de 2017, corresponde al anticipo a proveedores, por la transferencia de bienes y servicios a favor de la compañía.			
Detalle de proveedores		Valor	Observación
Anticipo a proveedores		9.523,51	Materia Prima
Total		\$ 9.523,51	

NOTA	G		
INVENTARIOS			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Inv. Prod. Term., y mercadería en almacén	(1)	\$ 19.448,79	\$ 36.420,21
Inventarios de materia prima	(2)	68.934,09	106.780,00
Suman:		\$ 88.382,88	\$ 143.200,21
(1) Al 31 de Diciembre de 2017, 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
Alimento balanceado 22%	-	\$ 0,00	\$ 0,00
Alimento balanceado 28%	0	0,00	0,00
Alimento balanceado 35%	868	22,40	19.448,79
Total:	868		\$ 19.448,79
(2) Al 31 de Diciembre de 2017 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
Soya	26.848,00	0,43	\$ 11.544,64
Harina de pescado	4.516,00	1,33	6.006,28
Harina de camarón	42.829,00	0,54	23.127,66
Harina de fideos	7.682,00	0,20	1.536,40
Harina de cacao	14.286,00	0,16	2.285,76
Aceite de pescado	4.516,00	1,33	6.006,28
Pomito	3.815,50	0,20	763,10
Otras materias primas	-	-	17.663,97
Total Materia Prima	104.492,50		\$ 68.934,09

NOTA	H					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
Diciembre 31,		2017	2016			
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:						
Terreno	(1)	\$ 2.797,75	\$ 2.797,75			
Superavit por revalorización terrenos	(1)	329.030,25	329.030,25			
Edificio	(1)	10.256,11	10.256,11			
Superavit por revalorización edificios	(1)	29.500,00	29.500,00			
Muebles y Enseres	(1)	16.396,85	16.396,85			
Vehículo	(1)	126.888,39	126.888,39			
Maquinaria, equipos e instalaciones	(1)	82.519,95	82.519,95			
Depreciación acumulada	(1)	(203.298,68)	(201.798,68)			
Suman:		\$ 384.899,42	\$ 385.899,42			
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a las propiedades, planta y equipo de la entidad, medidas al costo y depreciadas en línea recta, en año 2017 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	16.396,85	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 revalorización 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	28.600,00	860,00	6.996,22	0,00	385.899,42
Informativo cambio año 2017:						
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Revalorizaciones	-	-	-	-	-	-
Ventas y bajas, neto	-	-	-	-	-	-
Transferencia	-	-	-	-	-	-
Gastos de depreciación	-	-	-	(1.500,00)	-	(1.500,00)
Total	329.030,25	28.600,00	860,00	4.496,22	-	\$ 384.899,42



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610528 / 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

NOTA		I	
PROVEEDORES			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Proveedores	(1)	\$ 10.036,01	\$ 15.004,67
Suman		\$ 10.036,01	\$ 15.004,67
(1) Corresponde al 31 de diciembre de 2017, 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
Reysac		\$ 4.440,95	Materia Prima
VETAVES		1.900,00	Materia Prima
Química Suiza		730,00	Materia Prima
Telmo Garcia		780,79	Materia Prima
Varios		2.184,27	Materia Prima
Total		\$ 10.036,01	

NOTA		J	
NÓMINAS POR PAGAR Y BENEFICIOS SOCIALES DE LEY			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Nóminas por pagar	(1)	-	-
Beneficios sociales	(2)	\$ 14.391,89	\$ 13.834,67
Suman		\$ 14.391,89	\$ 13.834,67
(1) Corresponde al 31 de diciembre de 2017, la compañía no mantiene sueldos pendientes de pago al cierre del ejercicio.			
(2) Corresponde al 31 de diciembre de 2017, corresponde a la provisión de beneficios sociales de conformidad con las Leyes de la República Del Ecuador.			
Beneficios Sociales		Valor	Tipo
Décimo tercero		\$ 911,00	Beneficio
Décimo cuarto		6.986,03	Beneficio
Vacaciones		6.494,86	Beneficio
Total		\$ 14.391,89	



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 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

NOTA		K	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
IESS por pagar aporte personal	(1)	\$ 1.105,38	\$ 1.256,36
IESS por pagar aporte patronal	(1)	1.119,63	1.615,40
Préstamos quirografarios	(1)	2.411,22	2.188,58
Fondo de Reserva	(1)	1.010,97	1.107,45
Retención en fuente impuesto a la renta por pagar	(2)	2.861,25	3.008,26
Retención en la fuente IVA por pagar	(2)	2.577,34	3.378,63
Seguros por pagar equinoccial	(3)	0,00	9.460,60
Suman		\$ 11.085,79	\$ 22.015,28
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a las obligaciones mantenidas con el IESS.			
(2) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a impuestos a ser liquidados en el mes de enero de 2018.			
(3) Al 31 de diciembre de 2017, 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		\$ 5.647,20	Planilla del IESS
Retención fuente impuesto a la renta por pagar		2.861,25	formulario 103
Retención fuente IVA por pagar		2.577,34	formulario 104
Seguros por pagar equinoccial		-	
Total		\$ 11.085,79	

NOTA		L	
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
15% Participación trabajadores por pagar	(1)	\$ 29.298,31	\$ 60.892,30
Suman		\$ 29.298,31	\$ 60.892,30
(1) Al 31 de diciembre de 2017, 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		\$ 405.948,89	
15% Participación trabajadores		60.892,30	
Utilidad después de participación trabajadores		\$ 345.056,39	



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

NOTA		M		
22% IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR				
Diciembre 31,			2017	2016
22% impuesto a la renta por pagar		(1)	\$ 19.997,46	\$ 61.946,75
Suman			\$ 19.997,46	\$ 61.946,75
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde al impuesto a la renta a ser pagada a los empleados en relación de dependencia.				
		Detalle	Valor	
		Utilidad Operacional	\$ 195.322,05	
		Participación Trabajadores 15%	29.298,31	
		Utilidad despues de participación trabajadores	\$ 166.023,75	
		(+) Gastos no deducibles:	\$ 12.179,86	
		Contribución de terremoto y otros		
		Base Imponible o Utilidad Gravable	178.203,61	
		Impuesto Causado	39.204,79	
		(-) Anticipo impuesto a la renta	22.130,37	
		(-) Rebaja del saldo del anticipo IR decreto 210	(7.808,28)	
		Impuesto mayor al anticipo del determinado	24.662,70	
		Saldo pendiente de pago anticipo de impuesto a la renta	19.520,69	
		(-) C.T. Retenciones en la fuente impuesto a la renta	(16.597,65)	
		(-) C.T. por Leyes especiales	(7.808,28)	
		Impuesto a la renta por pagar	\$ 19.997,46	
		Utilidad Neta 2017	\$ 126.818,96	

NOTA		N		
Cuentas por pagar relacionadas				
Diciembre 31,			2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:				
Cuentas por pagar relacionadas		(1)	\$ 120.000,00	-
Suman			\$ 120.000,00	\$ 0,00
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a las transferencias de las reservas facultativas del patrimonio a cuentas por pagar relacionadas.				

NOTA		O		
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR				
Diciembre 31,			2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:				
Anticipo de impuesto a la renta por pagar		(1)	\$ 17.954,67	\$ 22.032,38
Suman			\$ 17.954,67	\$ 22.032,38
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde al reconocimiento del anticipo de impuesto a la renta de conformidad a las Leyes Fiscales del país.				
ANTICIPO SOCIEDADES				
VALOR DEL ANTICIPO				\$ 17.957,67



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

NOTA		P	
DIVIDENDOS POR PAGAR			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Dividendos por pagar	(1)	-	\$ 53.646,76
Suman		\$ 0,00	\$ 53.646,76
(1) Al 31 de diciembre de 2017 corresponden a dividendos pendientes de pago del ejercicio 2012.			

NOTA		Q	
PROVISIÓN JUBILACIÓN Y DESAHUCIO			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Provisión jubilación	(1)	\$ 129.492,00	\$ 105.634,00
Provisión desahucio	(2)	31.306,00	24.506,00
Suman		\$ 160.798,00	\$ 130.140,00
(1) Al 31 de diciembre de 2017, el conjunto de obligaciones contraídas por Balanceado Fortavit Cía. Ltda., para cubrir la contingencia de la provisión de Jubilación Patronal y Desahucio, dio como resultado US\$ 129.492 y \$ 31.306,00 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 periodos.			

Detalle	2016	Gasto	2017
Provisión jubilación	105.634,00	23.858,00	129.492,00
Provisión desahucio	24.506,00	6.800,00	31.306,00
Saldo acumado al 31/12/17	\$ 130.140,00	\$ 30.658,00	\$ 160.798,00

NOTA		R	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otras cuentas por pagar	(1)	-	\$ 40.128,40
Suman		\$ 0,00	\$ 40.128,40
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a deudas mantenidas con los socios.			
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	
(-) Desembolso año 2017 egreso 15633 pacifico y pichincha # 23667		40.128,40	
Saldo al 31/12/2017		\$ 0,00	



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAEN.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

NOTA		S	
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO			
Diciembre 31,		2017	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 2017, 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,	Acciones	%	V.N.
Leonardo Salame Santos	34.990,00	99,97%	0,04
Idrovo Rugel Washington Rafael	10,00	0,03%	0,04
Total	35.000,00	100,00%	\$ 1.400,00

NOTA		T	
RESERVA LEGAL			
Diciembre 31,		2017	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		U	
Reserva Facultativa			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Reserva Facultativa	(1)	\$ 69.171,20	\$ 189.171,20
Suman		\$ 69.171,20	\$ 189.171,20
(1) Al 31 de Diciembre 2017, corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de socios.			



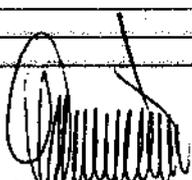
AUDEXT Auditores Externos S.A.
 SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001
 Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
 Email audext@audext.com.ec. Cakular 0994982531
 Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
 Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

NOTA		W	
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	(1)	\$ 1.214.265,16	\$ 950.676,21
Suman		\$ 1.214.265,16	\$ 950.676,21
(1) Corresponde al 31 de Diciembre de 2017 a las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores.			
	Detalle	Valores	
	Saldo de ejercicios anteriores	\$ 40.158,60	
	Reclasificación de la utilidad del ejercicio 2012	\$ 55.856,26	
	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 31/12/2016	\$ 950.676,21	
	Reclasificación de la utilidad del ejercicio 2016	263.588,95	
	Saldo al 31/12/2017	\$ 1.214.265,16	

NOTA		X	
UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad / Perdida del ejercicio	(1)	\$ 126.818,96	\$ 263.588,95
Suman		\$ 126.818,96	\$ 263.588,95
(1) Corresponde a la utilidad del ejercicio 2017			
	Detalle	Valores	
	Utilidad antes de participación e impuestos	\$ 195.322,06	
	15% Participación Trabajadores	(29.298,31)	
	Impuesto Causado		
	Utilidad Neta del Ejercicio - Saldo al 31/12/2017	\$ 166.023,75	
	Utilidad Operacional	\$ 196.322,06	
	Participación Trabajadores 15%	29.298,31	
	Utilidad despues de participación trabajadores	\$ 166.023,75	
	(+) Gastos no deducibles:		
	Contribución de terremoto y otros	12.179,86	
	Base Imponible o Utilidad Gravable	\$ 178.203,61	
	Impuesto Causado	39.204,79	
	(-) Anticipo impuesto a la renta	22.130,37	
	(-) Rebaja del saldo del anticipo IR decreto 210	(\$ 7.808,28)	
	Impuesto mayor al anticipo del determinado	\$ 24.882,70	
	Saldo pendiente de pago anticipo de impuesto a la renta	19.520,69	
	(-) C.T. Retenciones en la fuente impuesto a la renta	(16.597,65)	
	(-) C.T. por Leyes especiales	(\$ 7.808,28)	
	Impuesto a la renta por pagar	\$ 19.997,48	
	Utilidad Neta 2017	\$ 126.818,96	

NOTA	Y		
VENTAS			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Sacos de balanceados	(1)	\$ 1.999.261,40	\$ 2.453.644,30
Otros ingresos		3.572,91	12.569,45
Suman		\$ 2.002.834,31	\$ 2.466.213,75
(1) Al 31 de Diciembre de 2017, corresponde a la venta de la producción de la propia empresa.			

NOTA	Z		
GASTOS			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Costos	(1)	\$ 1.101.938,05	\$ 1.373.122,71
Gastos Operacionales	(2)	705.574,20	687.142,35
Total Gastos		\$ 1.807.512,25	\$ 2.060.265,06
COSTOS DE PRODUCCIÓN:			
Costos de Venta		1.101.938,05	1.373.122,71
Suman		\$ 1.101.938,05	\$ 1.373.122,71
GASTOS OPERACIONALES:			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		153.054,59	140.445,38
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		31.144,01	-
Beneficios sociales e indemnizaciones		20.826,60	63.233,78
Otros beneficios a favor del trabajador		20.099,47	16.271,44
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		98.287,19	90.678,84
Arrendamientos		-	78,40
Mantenimiento y reparaciones		12.156,64	25.523,85
Suministros y materiales		55.281,49	120.646,74
Provisión jubilación		23.858,00	15.977,00
Provisión desahucio		6.800,00	-
Comisiones		20.160,00	24.751,36
Promoción y publicidad		1.488,48	3.822,82
Combustibles y lubricantes		17.631,12	20.739,58
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		17.510,95	9.976,64
Transporte		67.530,73	69.284,22
Gastos de viaje		-	6.543,30
Gastos de gestión		-	4.609,02
Servicios básicos		22.789,04	31.245,77
Impuestos contribuciones y otros		20.215,09	31.698,17
Depreciaciones, propiedades, planta y equipo		1.500,00	1.500,00
Deterioro y baja de instrumentos financieros		105.281,06	9.714,70
Otros servicios		9.959,74	401,34
Suman		\$ 705.574,20	\$ 687.142,35
Total		\$ 1.807.512,25	\$ 2.060.265,06


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


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



Balanceados Fortavit cia.ltda.

Guayaquil, abril 18 del 2018

Señor
CPA. Víctor Hugo Parrales Aragones, Msc.
Socio – Representante Legal
AUDEXT Auditores Externos S.A.
Ciudad.

De mis más altas consideraciones:

La presente carta de gerencia es proporcionada en relación con la auditoría que ustedes han realizado de los estados financieros y notas de **BALANCEADOS FORTAVIT C.LTDA.** RUC 0990695296001 Exp. SC. 26116 ("La Contratante"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas adjuntas a estos estados financieros, cuyo examen se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre si dichos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financieras de BALANCEADOS FORTAVIT C.LTDA., los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aceptados en Ecuador e instrucciones de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros y si dichos principios fueron aplicados de manera uniforme.

De acuerdo con lo requerido en las Leyes de la República Del Ecuador, reconocemos que estos estados financieros, preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES) aceptados en el país, son de nuestra responsabilidad y previamente a su emisión nos hemos cerciorado del cumplimiento satisfactorio de las afirmaciones explícitas e implícitas contenidas en los mismos (integridad, existencia, exactitud, derechos y obligaciones, valuación y presentación y revelación de los hechos económicos), por lo que aprobamos estos estados financieros. Igualmente, reconocemos que esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, así como establecer estimados contables que sean razonables en las circunstancias.

Las representaciones de esta carta están limitadas a asuntos que son materiales. Los errores y omisiones son materiales si ellos pudieran, individualmente o en conjunto, influenciar las



Balanceados Fortavit cia.ltda.

decisiones económicas que los usuarios toman sobre la base de los estados financieros. La materialidad depende del tamaño y la naturaleza del error o la omisión.

Hemos efectuado las debidas indagaciones con la administración, accionistas y empleados de la compañía que tienen los conocimientos y la experiencia relevantes. Por lo tanto, confirmamos a nuestro leal saber y entender, las siguientes representaciones efectuadas a ustedes durante el desarrollo de su trabajo:

1. Los estados financieros a que se hace referencia aquí están razonablemente presentados, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES) y las políticas contables adoptadas por la compañía aprobadas en Junta General de Accionistas de conformidad a la misma norma, así como a las instrucciones de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.
2. Hemos cumplido nuestra responsabilidad, de conformidad con los términos del contrato de prestación de servicios con fecha 18/09/17, en relación con la preparación y presentación de los estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en la República del Ecuador e instrucciones de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.
3. Los métodos de medición y los supuestos significativos que se utilizaron para establecer estimaciones contables, son apropiados.
4. No hay eventos posteriores a los estados financieros que requieran ajustes o revelación en notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las políticas contables adoptadas por la compañía.
5. Existen comunicaciones del Servicio de Rentas Internas las mismas que han sido contestadas y presentada la información correspondiente.
6. Los efectos de los errores no corregidos son materiales, individualmente y agregados, a los estados financieros en su conjunto.
7. Le hemos proporcionado:



Balanceados Fortavit cia.ltda.

- a. Acceso a toda la información relevante para la preparación de los estados financieros, tales como registros contables y documentación de respaldo de acuerdo a lo establecido en el contrato de auditoría externa.
 - b. Todas las actas de las reuniones de accionistas, según se describe en nuestro certificado de libros de actas.
 - c. Toda la información adicional que ustedes nos han solicitado para el propósito de su auditoría, y acceso sin restricciones a las personas de la Compañía de las cuales ustedes determinaron necesario obtener evidencia de auditoría.
8. Todas las transacciones han sido registradas en la contabilidad y están reflejadas en los estados financieros al cierre del ejercicio 2017.

Confirmamos que:

- a. Entendemos que el término **“fraude” incluye errores e irregularidades resultantes de informes financieros fraudulentos, así como errores e irregularidades resultantes de la malversación de activos.** Los errores e irregularidades resultantes de informes financieros fraudulentos implican errores e irregularidades intencionales, incluyendo omisiones de montos o revelaciones, con el propósito de engañar a los usuarios de los estados financieros. Los errores e irregularidades que resultan de la malversación de activos involucran la apropiación indebida de los activos de una entidad, normalmente acompañado de registros o documentos falsos o engañosos, con el fin de ocultar la falta de dichos activos o que han sido comprometidos o entregados sin la debida autorización.
- b. No conocemos casos de fraude o sospechas de fraude que involucren a la Gerencia, Accionistas, a empleados que realicen funciones importantes dentro del sistema de control interno o a otros empleados, que pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros y notas presentados al cierre del ejercicio 2017. Tampoco conocemos acusaciones de fraude o de sospechas de fraude comunicadas por empleados, ex empleados, analistas, reguladores u otros.
- c. Hemos revisado el estado de resultado y cada una de las cifras presentadas en los estados financieros, y no consideramos que contengan riesgos que puedan contener errores materiales como resultado de fraude, omisión u ocultamiento de



Balanceados Fortavit cia.ltda.

activos, así como lo prescrito en Código Orgánico Integral Penal COIP en materia tributaria.

Con respecto a lo anterior, reconocemos nuestra responsabilidad por el control interno y la necesidad de éste en la preparación de estados financieros libres de errores debido a fraude o error. En particular, reconocemos nuestra responsabilidad por el diseño, la implementación y el mantenimiento de control interno para prevenir y descubrir el fraude y el error en la presentación de los estados financieros del ejercicio económico 2017.

9. En el Estado de Resultado no se han registrado facturas de empresas fantasmas o inexistentes, todos los comprobantes de ventas registrados en la contabilidad son válidos de acuerdo a las Leyes.
10. No ha habido incumplimientos de leyes o regulaciones de los que se tenga conocimiento y que puedan tener un efecto material en los estados financieros en caso de incumplimiento. Tampoco conocemos comunicaciones de entidades de vigilancia y control del estado como (La Superintendencia de Compañías Valores y Seguros) respecto al incumplimiento de o deficiencias en la presentación de la información financiera.
11. Confirmamos la integridad de la información que les hemos proporcionado con respecto a la identificación de entes relacionados y sobre los saldos y las transacciones realizadas con dichos entes que son materiales para los estados financieros. La identidad de los entes relacionados, así como los saldos y las transacciones con éstos, se han registrado apropiadamente y se han revelado adecuadamente en las notas a los estados financieros. Para este propósito entendemos que, básicamente, se considera que los entes están relacionados si, directa o indirectamente, uno de ellos controla o ejerce influencia significativa sobre, es controlado o influenciado significativamente por, o está bajo control común o bajo influencia común con, otro ente. Las transacciones entre entes relacionados son transferencias de recursos u obligaciones entre entes relacionados, independientemente de si se cobra o no un precio.
12. Todos los litigios y reclamos conocidos, ya sea reales o posibles, cuyos efectos deban ser considerados en la preparación de los estados financieros, han sido informados a ustedes y efectos se han contabilizado y/o revelado apropiadamente, según corresponda, de conformidad Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES) aceptados en Ecuador. No conocemos litigios o reclamos



Balanceados Fortavit cia.ltda.

adicionales a los indicados en las notas a los estados financieros, que hayan sido recibidos o esperen recibirse.

13. Les hemos provisto la información relacionada con todos los factores claves de riesgo, supuestos e incertidumbres de los cuales estamos enterados que son relevantes a la habilidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, lo cual está plenamente revelado en las notas a los estados financieros.
14. Los actos de los administradores de la Compañía se ajustaron a los estatutos y a las decisiones de la Junta General de Accionistas.
15. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas, los libros de actas y de registros de acciones, se llevan y se conservan debidamente.
16. Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o los de terceros que están en su poder.
17. Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores y comisarios.
18. Hemos elaborado y pagado las declaraciones de autoliquidación de aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS de conformidad con las leyes vigentes. La compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al IESS, y todos los empleados sin excepción han sido afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.
19. Hemos adoptado las medidas necesarias para dar cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de la República del Ecuador.
20. La empresa ha revelado y registrado todas sus operaciones en el sistema informático de la compañía.
21. La entidad ha dado cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.
22. Hemos suministrado al Servicio de Rentas Internas SRI, toda la correspondencia enviada y recibida entre las entidades de vigilancia y control y la Compañía, así como hemos cumplido con todas obligaciones fiscales de conformidad a las leyes de la República del Ecuador.



Balanceados Fortavit cia.ltda.

23. Las cuentas por cobrar reportadas en los estados financieros representan el valor pendiente de recuperación al cierre del ejercicio, no hay valores pendientes por ser reportados o facturados y se han establecido las provisiones apropiadas para las pérdidas que pueden presentarse por cuentas no recuperables.
24. No hay un impacto significativo sobre las operaciones de la Compañía como consecuencia de la actual crisis financiera global o de la originada por los mercados paralelos en el país, que requiera ajustar los estados financieros objeto de su auditoría, ni esperamos algún efecto material que pudiera generar pérdidas o cambios significativos en la estructura operativa y/o administrativa de la entidad o crear una duda significativa sobre su habilidad para continuar como un negocio en marcha en el futuro previsible.
25. No han ocurrido acontecimientos subsecuentes de la fecha de los estados financieros que exijan ser revelados o ajustados.
26. La Compañía tiene la propiedad legal de todos sus activos, y han sido reveladas todas las obligaciones o gravámenes sobre los activos, así como todos los comprometidos como garantías.
27. Los estados financieros y notas al cierre del ejercicio 2017 no contienen errores u omisiones no corregidas o reveladas, que sean considerados materiales y puedan influenciar en las decisiones de los usuarios en general.
28. La empresa no registra ningún tipo de fideicomiso en sus operaciones que deban ser revelados.
29. En relación con la situación fiscal y previsional de la institución, se ha cumplido con el pago todos los impuestos y contribuciones en su caso, se ha registrado el pasivo correspondiente de todos y cada uno de los impuestos, aportes y contribuciones a que está sujeta la institución pendientes de pago, tanto en forma directa como por retención.
30. No existen otros pasivos o ganancias o pérdidas contingentes que deban ser acumuladas o revelados de acuerdo a la NIC 37 o sección 21 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.
31. En otro orden de cosas, entendemos que, como es costumbre, vuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA vigentes y, en consecuencia, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad y los demás procedimientos de



Balanceados Fortavit cia.ltda.

auditoría que consideraron necesarios en las circunstancias, con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros. También entendemos que dicho examen no necesariamente revelaría todas las irregularidades existentes, en caso de haberlas.

Atentamente,

BALANCEADOS FORTAVIT C.LTDA.

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

Ing. Gustavo Leonardo Salame Santos
Presidente – Representante Legal

CPA. Washington Rafael Idrovo Rugel
Contador General
RUC 0908341761001



Balanceados Fortavit cia.ltda.

Guayaquil, diciembre 31 del 2017

Señor
CPA. Víctor Hugo Parrales Aragonés, Msc.
Socio de Auditoría
AUDEXT Auditores Externos S.A.
Ciudad.

De nuestras más altas consideraciones:

Con base a su solicitud y en cumplimiento con la Norma Internacional de Auditoría 210 "Acuerdos en las condiciones de contratación de auditoría", comunicamos que la Administración de **BALANCEADOS FORTAVIT C.LTDA.** al 31 de Diciembre del 2017, es la única responsable por la preparación de los estados financieros y por toda la información que los respalde, la cual ha realizado con base en Normas Internacionales de Contabilidad y en idioma español.

La Administración es responsable por el registro adecuado de todas las transacciones en los registros contables y por establecer y mantener un control interno suficiente para permitir la preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad. Entendemos que la auditoría de los estados financieros no libera a la Administración de esta responsabilidad. La administración, es además, responsable de poner a disposición del auditor y en fecha oportuna, todos los registros contables originales y la información relacionada para la preparación de los estados financieros, información adicional a ser solicitada para propósito de la auditoría, así como la disposición del personal al que se puedan dirigir indagaciones.

Adicionalmente confirmamos a ustedes que en el Anexo 1 se incluyen todas las entidades financieras, asesores legales, compañías relacionadas y asesores tributarios de **BALANCEADOS FORTAVIT C.LTDA.**, aplicables al período auditado al 31 de Diciembre del 2017.

Atentamente,

BALANCEADOS FORTAVIT C.LTDA.



Sr Ing. Carlos Enrique Quimi Arce
Gerente General – Representante Legal
C.C. 0700744774



Ing. Gustavo Leonardo Salame Santos
Presidente – Representante Legal



Balanceados Fortavit cia.ltda.

ANEXO 1

Bancos

CTA.CTE.BANCO DEL PICHINCHA # 3134765204
CTA.CTE,BCO.DEL PACIFICO # 145345-9

Abogados

AB.JAIME MOLINA MOLINA

Relacionadas

Asesores Tributarios