

## BALANCEADOS DEL PACÍFICO S.A. BALANPAC

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS

---

#### 1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

BALANCEADOS DEL PACÍFICO S.A. BALANPAC.- Fue constituida el treinta de Noviembre de dos mil cinco, e inscrita en el registro mercantil del cantón Machala el 16 de Diciembre del mismo año.

El objeto social es la venta al por menor de fertilizantes, balanceados y abonos en establecimientos especializados y venta al por mayor de otros productos balanceados.

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF para (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB).

Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y supuestos utilizado por la administración son evaluados de manera continua, en base a la información disponible. Los efectos de las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período en el cual se realizan y/o prospectivamente.

La empresa utiliza estimaciones para valorar y registrar activos, pasivos ingresos y gastos, en los siguientes grupos contables:

- Revalorización de propiedad planta y equipo,
- Determinación de la vida útil y valor residual de los activos agrupados como propiedad planta y equipo,
- Reconocimiento de ingresos, costos y gastos,
- Cálculo de provisiones por beneficios a empleados a largo plazo.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF, vigentes a la fecha de presentación. Los estados financieros comprenden: los estados de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la Compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo las partidas de: caja, depósitos en bancos.

Activos financieros.- Están representados principalmente por cuentas y documentos originados por ventas reconocidos al costo y no tiene costos financieros.

Deterioro del valor de los activos financieros.- La Compañía estima una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar, en base al análisis del departamento de cartera, el importe de esta cuenta se reduce mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registra la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

## BALANCEADOS DEL PACÍFICO S.A. BALANPAC

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS

---

Inventarios.- Están constituidos por materia prima, productos en proceso y productos terminados son medidos al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo se determina por el método promedio.

Activos por impuestos corrientes.- Registra los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Propiedades, planta y equipo.- Incluye activos registrados al costo y/o revaluado de los cuales la Compañía espera obtener beneficios futuros, se esperan utilizar por más de un período y su costo puede ser valorado con fiabilidad, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan. El costo de los activos es distribuido sistemáticamente mediante depreciación en línea recta considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la compañía. La vida útil de edificios, maquinaria y equipo, y vehículos fue determinada por el perito, en base a su análisis y considerando que son bienes revaluados.

Cuentas y documentos por pagar.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

Provisión para jubilación patronal.- Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ventas.- Se registran los ingresos procedentes de la venta de bienes gravados con tarifa 12% y 0% de impuesto al valor agregado, son reconocidos y registrados cuando cumplen todas las siguientes condiciones: (a) la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; (b) la compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos; (c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias se miden con fiabilidad; (d) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y, (e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y contabilizados simultáneamente con el ingreso.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes del momento de su pago.

**BALANCEADOS DEL PACÍFICO S.A. BALANPAC**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS**

---

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2013, para sociedades. En caso de que la utilidad del año sea reinvertida y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye diez puntos porcentuales de la tarifa de impuesto vigente. La disposición tributaria establece la obligatoriedad de determinar el anticipo mínimo de impuesto a la renta. Si luego de determinado el impuesto a la renta en base a los resultados, este último resulte menor, el anticipo determinado se convierte en impuesto definitivo.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- La inflación es medida estadísticamente a través del Índice de Precios al Consumidor del Área Urbana (IPCU), a partir de una canasta de bienes y servicios demandados por los consumidores de estratos medios y bajos, establecida a través de una encuesta de hogares, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años, índices que van a permitir una adecuada lectura de los estados financieros:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2011	5,41%
2012	4,16%
2013	2,27%

**2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre, el saldo de la cuenta está compuesto como sigue:

	<b>2013</b>
Banco de Guayaquil	53.213
Banco del Pichincha	49.025
Banco de Loja	3.264
Banco de Machala	<u>991</u>
<b>Total</b>	<b><u>106.493</u></b>

**BALANCEADOS DEL PACÍFICO S.A. BALANPAC****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS****3.- ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre, los principales saldos de clientes se presentan como sigue:

	<b><u>2013</u></b>
Documentos y cuentas por cobrar clientes (1)	1.354.847
Cheques protestados	1.865
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (2)	1.362.981
Provisión cuentas incobrables	<u>(21.594)</u>
<b>Total</b>	<b><u>2.698.099</u></b>

<b>(1) Cuentas por cobrar Clientes</b>	<b><u>2013</u></b>
Agrimarine S.A.	102.617
Alimarket S.A.	47.801
Freddy Arias Aguilar (relacionados)	52.147
Balanshrimp S.A.	147.526
Norma Benítez Valencia	28.680
Camaronera del Pacífico Pacimar S.A. (relacionados)	103.270
Camaronera Genoveva Marcia y Cía.	70.332
Camaronera Guajabal S.A.	30.947
Graciela Castillo Carrión	20.184
Dipromarey S.A.	24.637
Excalnob S.A.	164.389
Julio Calderón Noblecilla	33.473
Mandasacorp S.A. (relacionados)	64.565
Oceanexport S.A.	21.591
Omarsa S.A.	61.718
Patricio Vivanco Segarra	23.247
Pesquera Santa Ana	40.206
Reymar S.A. (relacionados)	122.505
Sembrios Marinos S.A. Sembriomar	109.194
Sertursa	26.497
Otros clientes con saldos menores a USD20.000	<u>59.321</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.354.847</u></b>

**BALANCEADOS DEL PACÍFICO S.A. BALANPAC****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS**

<b>(2) Cuentas por cobrar relacionados</b>	<b><u>2013</u></b>
Mandasacorp S.A.	406.718
Camaronera Reymar S.A.	726.481
Camaronera Pacimar S.A.	191.577
Alex Cucalón Romero.	1.200
Carlos Reyes	12.336
Freddy Arias	12.333
Pedro Silva	<u>12.336</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.362.981</u></b>

Durante el período 2013, provisiones para cuentas incobrables no ha tenido variación.

**4.- INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre, están compuestas como sigue:

	<b><u>2013</u></b>
<u>Mercaderías - Balanceados</u>	
Langostina 35% cubitos granulado	60.856
Langostina 35% pellet normal	157.748
Langostina 35% OTC	17.712
Varios productos	65.226
<u>Inventario de productos en proceso</u>	
Camarón	295.340
Inventario de suministros y materiales	367
Importaciones en tránsito	<u>90.148</u>
<b>Total</b>	<b><u>687.397</u></b>

**5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<b><u>2013</u></b>
I.V.A. Pagado en Compras	48.132
Retención en la Fuente Impuesto a la Renta	142.414
Crédito Tributario (I.R.)	<u>9.289</u>
<b>Total</b>	<b><u>199.835</u></b>

**BALANCEADOS DEL PACÍFICO S.A. BALANPAC****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS****6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de activos de propiedad planta y equipo fue como sigue:

	<b>Saldo</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldo</b>
	<b>31-dic-12</b>		<b>31-dic-13</b>
Edificio	42.870		42.870
Terrenos	2.434.400		2.434.400
Instalaciones	950		950
Maquinaria y Equipo	4.379	68.310	72.688
Maquinaria y equipos de camaronera	251.023	94.988	346.011
Equipo de computación	4.442	8.131	12.573
Muebles y enseres	3.034		3.034
Vehículo	<u>39.457</u>	<u>1.755</u>	<u>41.212</u>
<b>Subtotal</b>	<b>2.780.555</b>	<b>173.184</b>	<b>2.953.738</b>
Depreciación acumulada	<u>(103.291)</u>	<u>(39.756)</u>	<u>(143.047)</u>
<b>Total</b>	<b><u>2.677.263</u></b>	<b><u>133.428</u></b>	<b><u>2.810.691</u></b>

**7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre, se presentan como sigue:

<b>Proveedores</b>	<b>2013</b>
Agribands Purina Perú S.A.	1.103.091
Humanitas S.A.	34.546
Transportes Viviana	6.450
Varios proveedores (saldos menores)	<u>4.798</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.148.885</u></b>

**8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre de 2013, se presenta como sigue:

<b>N° operación</b>	<b>Fecha</b>	<b>Fecha</b>	<b>Entidad financiera</b>	<b>Tasa de</b>	<b>Deuda</b>
	<b>inicio</b>	<b>término</b>		<b>interés</b>	
842105	25-nov-13	25-oct-15	Banco de Guayaquil	11,23%	184.790
Sobregiro contable			Banco de Pichincha		<u>182.276</u>
<b>Total</b>					<b><u>367.066</u></b>

BALANCEADOS DEL PACÍFICO S.A. BALANPAC

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS

---

**9. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADOS**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

<b>Acreedores</b>	<b>Total</b>
Carlos Reyes	70.667
Freddy Arias	70.667
Pedro Silva	<u>70.666</u>
<b>Total</b>	<b><u>212.000</u></b>

**10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre presentan los siguientes saldos:

	<b>2013</b>
<u>Con la administración tributaria</u>	
Retención en la fuente (I.R.)	3.921
Retención en la fuente (I.V.A)	1.153
Impuesto a la renta del ejercicio	132.042
Con el I.E.S.S.	8.986
Por beneficios de ley a empleados	67.906
<u>15% Participación a trabajadores</u>	
Años anteriores	15.681
Participación del ejercicio	<u>79.631</u>
<b>Total</b>	<b><u>309.320</u></b>

**11. OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2013 la compañía registra obligaciones con acreedores los cuales no tienen costo financiero y no establecen fechas de vencimiento.

## BALANCEADOS DEL PACÍFICO S.A. BALANPAC

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS

---

#### 12. CAPITAL

El capital suscrito tiene un valor nominal de USD. 1,00 por acción. Al 31 de Diciembre, está conformado como sigue:

Accionistas	Capital	% de participación
Fredy Arias Aguilar	11.880	33,00%
Carlos Reyes Sotomayor	12.240	34,00%
Pedro Silva Duran	<u>11.880</u>	<u>33,00%</u>
<b>Total</b>	<b><u>36.000</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>

#### 13. VENTAS

Al 31 de Diciembre los ingresos acumulados se presentan como sigue:

	<u>2013</u>
Ventas netas de balanceado	9.795.928
Ventas netas de bio-bac	6.475
Ventas de camarón	4.645.895
Devolución en ventas	(1.129)
Descuentos en ventas	(2.140)
<b>Total</b>	<b><u>14.445.029</u></b>

#### 14. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

Al 31 de Diciembre los costos de ventas de inventarios y los costos de producción se presentan como sigue:

	<u>2013</u>
Materiales utilizados o productos vendidos	10.131.935
Mano de Obra directa	638.856
Otros costos de producción	<u>2.557.493</u>
<b>Total</b>	<b><u>13.328.284</u></b>

**BALANCEADOS DEL PACÍFICO S.A. BALANPAC**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS**

---

**15. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Al 31 de Diciembre los gastos fueron los siguientes:

	<b><u>2013</u></b>
Sueldos, bonificaciones y extras	192.029
Aporte al I.E.S.S.	51.771
Beneficios sociales e indemnizaciones	36.706
Mantenimiento y reparaciones	8.327
Servicios básicos	13.392
Impuestos, contribuciones y otros	30.810
Depreciaciones	39.755
Otros gastos administrativos	74.295
Varios gastos menores	<u>4.968</u>
<b>Total</b>	<b><u>452.053</u></b>

**16.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores, y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

**17. SALDOS Y TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre del año del 2013 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros las ventas realizadas a la Compañía Mandasacorp fueron por USD 860.810,51, los saldos están referidos en las notas N° 3 y 9.

**18. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.Q.ICI.008 del suplemento R.O. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de Diciembre del 2013, no existen activos ni pasivos contingentes que la Administración los conozca y requieran ajustes o revelaciones en los estados financieros.

**BALANCEADOS DEL PACÍFICO S.A. BALANPAC****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS**

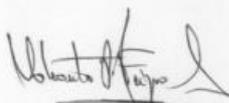
---

Eventos posteriores.- La Administración de la Compañía considera que entre el 31 de Diciembre del 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y 30 marzo del 2014 (fecha de culminación de la auditoría externa) no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno. Las Compañía no ha recibido recomendaciones de ningún organismo de control que ameriten un seguimiento.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

---



**Ing Com. Charito Fejoo**  
Contadora