

BALSABLOCK CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. ENTIDAD INFORMANTE

La Compañía es una Compañía Limitada constituida en Quevedo - Ecuador en Abril del 2012. Su actividad principal es la fabricación y venta de bloques de madera.

La totalidad de la producción de la Compañía es vendida a **Delegación Ecuatoriana de Balsaflex España, DEL.E.B.ES. C. LTDA.**, compañía relacionada.

La dirección registrada de la Compañía es el Km. 19 de la Vía Principal Ventanas Quevedo en la Provincia de Los Ríos.

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía tenía 34 empleados.

La Compañía opera en Ecuador, un país que en Marzo del 2000 adoptó el dólar de E.U.A. como unidad monetaria. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de Enero a Diciembre) en los últimos dos años:

31 de Diciembre	%
2012	4.16
2011	5.41

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de Cumplimiento de las NIIF

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Empresas Pequeñas y Medianas (en adelante NIIF para las PYMES)” emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

Autorización para Publicación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 13 de Marzo del 2013; y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Moneda Funcional

Los estados financieros de la Compañía son presentados en Dólares de E.U.A., moneda del entorno económico principal en que la entidad opera y de curso legal en el Ecuador.

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios al cierre del año, denominados en moneda extranjera, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en esa fecha.

Las ganancias y pérdidas en cambio que resultan del pago de las transacciones y del ajuste de los activos y pasivos monetarios al cierre del año, son reconocidas en el estado de resultados del período en que se producen las diferencias en los tipos de cambio.

Activos Financieros

Los activos financieros son valores fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales acordados con el deudor.

Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la Compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del activo financiero menos los reembolsos del principal; más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculada con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de recuperación se amplían más allá de las condiciones de crédito normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos derivados del activo expiran o son transferidos junto con los riesgos y beneficios relacionados.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe evidencia objetiva de que no serán recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los activos financieros de la Compañía son:

- **Efectivo**, constituidos por el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos que no generan intereses
- **Clientes y otras cuentas por cobrar**, generados principalmente por las ventas que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.

Pasivos Financieros

Todos los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la Compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable menos los costos directos atribuidos a la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del pasivo financiero menos los reembolsos del principal e intereses; y, más la

acumulación de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculada con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales. El interés implícito y el interés acordado con el acreedor son registrados como gastos financieros del período en que son devengados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o está legalmente dispensada de la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

Los pasivos financieros de la Compañía son:

- **Proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas**, generados principalmente por la compra de bienes y servicios que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.

Inventarios

Los inventarios de materia prima son valuados al costo de adquisición. Los inventarios de productos terminados son valuados al costo de fabricación. El costo no excede o al valor estimado de realización.

El costo de los inventarios se basa en el método promedio. El valor estimado de realización es determinado en base del precio de venta neto en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de distribución y venta.

Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Cuando un componente importante de una partida de equipo posee una vida útil distinta al de la partida, es registrado como una partida separada.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo, se generen para la Compañía. Los gastos de mantenimiento y reparación se registran en el estado de resultados del período en el que estos gastos se incurren.

El costo de las propiedades, planta y equipos, después de deducir su valor residual estimado, se deprecia por el método de línea recta durante el período estimado de vida útil

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el estimado del importe recuperable.

Cualquier ganancia o pérdida en la venta de un elemento de equipos se reconoce en resultados.

Deterioro del Valor de los Activos

Los activos sujetos a amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor

recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo).

Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

Beneficios a Corto Plazo a los Empleados

Los beneficios a corto plazo de a empleados están constituidos por el décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, fondo de reserva, vacaciones, aporte patronal y participación de trabajadores, estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador; y son medidos sobre bases no descontadas y reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar a las autoridades tributarias en Abril del próximo año, por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando tasas impositivas aprobadas a la fecha del balance, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Sin embargo, durante el 2012, la Compañía ha permanecido amparada bajo el Artículo 13 del Código de la Producción, que establece que Inversión Nueva.- Para la aplicación de los incentivos previstos para inversiones nuevas, entiéndase como tal el flujo de recursos destinados a incrementar el acervo de capital de la economía, mediante una inversión efectiva en activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes y servicios, o generar nuevas fuentes de trabajo, en los términos que se prevén en el Reglamento. El mero cambio de propiedad de activos productivos que ya se encuentren en funcionamiento así como los créditos para adquirir estos activos, no implica inversión nueva.

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los pasivos y activos por impuesto a la renta diferido se miden a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando éstas sean reversadas en los períodos futuros, basándose en las leyes aprobadas a la fecha del balance.

El importe neto en libros de los activos por impuesto a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

El gasto de impuesto a la renta del período comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Las compras de madera y los ingresos de actividades ordinarias son transacciones gravadas con tarifa 12% de impuesto al valor agregado (IVA).

Los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe del IVA, el que es considerado crédito tributario y deducido del IVA cobrado en las ventas.

Beneficios a los Empleados por Terminación

Los beneficios por terminación están constituidos por la indemnización por despido intempestivo estipulada por el Código de Trabajo del Ecuador; y son reconocidos como gastos cuando la Compañía notifica al empleado de dar por terminado el contrato de trabajo, el mismo día de la notificación.

Provisiones y Contingencias

Los pasivos por provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Las pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la Compañía. La Compañía no registra dentro del balance general los pasivos contingentes pero informa de su existencia en las notas a los estados financieros.

Capital Social

Las acciones ordinarias emitidas por la Compañía son registradas a su valor nominal que es igual al valor de la transacción, y clasificadas en la cuenta Capital Social dentro del Patrimonio.

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias son reconocidos en la cuenta de utilidades retenidas como una deducción del patrimonio.

Otro Resultado Integral

El otro resultado integral comprende las partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el estado de resultado sino en el patrimonio por disposición específica de una NIIF.

Los componentes de otro resultado integral incluyen: cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos en efectivo a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en el ejercicio en que se aprueba el pago por parte de la junta de accionistas.

Ventas de Bienes

Las ventas de bienes se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representa el precio de venta, neto de descuentos y devoluciones.

Estas ventas se reconocen como ingreso cuando la Compañía ha transferido al cliente los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad de los productos, lo que usualmente ocurre cuando el producto es recibido por el cliente o el transportista asignado por el cliente para el traslado de la mercadería.

Juicios y Estimaciones Contables Significativas

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia realice juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos.

La incertidumbre inherente de tales juicios y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes significativos a los importes en libros de los activos y pasivos afectados.

La Compañía ha basado sus juicios y estimaciones considerando la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en el período en que ellos ocurren.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

- **Provisión para desvalorización de inventarios**, determinada en base a una evaluación individual y colectiva de los productos, representa el exceso del costo sobre el valor estimado de realización. El incremento de la provisión para obsolescencia de inventarios es registrado en resultados.
- **Vida útil de propiedades, planta y equipos**, determinada en base a una evaluación individual del período durante el cual se espera utilizar el activo o los componentes principales del mismo, el deterioro físico esperado y la obsolescencia técnica proyectada. Las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

Activos depreciables	Años
Edificios	30
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

- **Valor residual de propiedades, planta y equipos**, determinado en base a una estimación del precio de venta que la Compañía obtendrá de la disposición del activo, cuando éste tenga la edad y la condición esperada al final de su vida útil, menos los gastos estimados necesarios para hacer la venta.
- **Impuestos**, determinados en base a las interpretaciones de la legislación tributaria aplicable. La Gerencia considera que sus interpretaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras; y para ciertas decisiones ha recurrido al asesoramiento de consultores tributarios. Sin embargo, tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes, lo que pudiera generar ajustes por impuestos en el futuro.
- **Provisiones**, determinadas en base a la mejor estimación hecha con la información disponible a la fecha del balance, de los importes que serán necesarios desembolsar en el futuro por una obligación presente.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del balance y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros.

Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance, son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

3. EFECTIVO

El siguiente es un resumen de las cuentas de efectivo:

31 de Diciembre	2012
Caja	99
Bancos locales	480,068
	480,167

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de las otras cuentas por cobrar:

31 de Diciembre	2012
Otras cuentas por cobrar:	
Funcionarios y empleados	150
Anticipo a proveedores	11,266
Impuestos por cobrar	208,286
Otras	-
	219,702

5. INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de los inventarios:

31 de Diciembre	2012
Materia prima	40,170
Insumos	2,388
	42,558

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es el movimiento de las propiedades, planta y equipos:

	Diciembre 31, 2011	Adiciones	Trans- ferencia	Ventas y retiros	Diciembre 31, 2012
Edificios	-	895,066	-	-	895,066
Instalaciones	-	172,128	-	-	172,128
Maquinarias y equipos	-	615,992	-	-	615,992
Muebles y enseres	-	19,108	-	-	19,108
Equipos de computación	-	9,031	-	-	9,031
Repuestos y Herramientas	-	0	-	-	0
En proceso	-	12,011	-	-	12,011
	-	1,723,337	-	-	1,723,337
Depreciación acumulada	-	(4,251)	-	-	(4,251)
	-	1,719,086	-	-	1,719,086

7. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de proveedores y otras cuentas por pagar:

31 de Diciembre	2012
Proveedores	161,746
Beneficios sociales por pagar	4,958
Impuestos por pagar	21,008
Otras	-
	187,712

8. CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen del movimiento de cuentas por pagar a partes relacionadas:

	2012
Saldos al principio del año	-
Préstamos recibidos	1,305,971
Pagos efectuados	-
Saldos al final del año	1,305,971

9. CAPITAL PAGADO

Al 31 de Diciembre del 2012, el capital autorizado, suscrito y pagado es de 1,000 participaciones de \$1,000 de valor nominal unitario.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital suscrito y pagado se distribuye como sigue:

Socios	2012	
	Participaciones	%
Balseurop Ecuato Española S.L.	994	99.4%
Andrade Flores Hugo	6	0,6%
	1000	100%

10. COSTO DE VENTAS

El siguiente es un resumen del costo de ventas:

	2012
Materia prima consumida:	
Inventario al principio del año	-
Compras	51,218
Inventario al final del año	(40,170)
Total materia prima consumida	11,048
Mano de obra:	
Salarios y beneficios sociales directos	15,767
Total mano de obra	15,767
Gasto de fabricación:	
Depreciaciones	3,978
Suministros, mantenimiento y reparaciones	1,609
Otros, neto	2,225
Total gastos de fabricación	7,812
	34,628

11. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El siguiente es un resumen de los gastos de administración:

	2012
Sueldos y beneficios sociales	5,462
Depreciaciones	274
Impuestos, contribuciones y seguros	2,071
Honorarios	5,988
Seguridad y Vigilancia	3,030
Gastos Legales	3,328
Otros	3,269
	23,422

12. GASTOS FINANCIEROS

El siguiente es un resumen de los gastos financieros:

	2012
Intereses por Préstamo a Relacionadas	12,140
Comisiones Bancarias	523
Diferencia en Cambio	1,163
	13,826

13. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

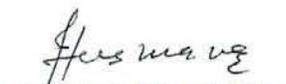
El siguiente es un resumen de las principales transacciones con los socios y compañía relacionada por accionistas comunes:

	2012
Ventas netas	27,328
Compras de maquinarias, equipos y repuestos	146,178
Intereses por préstamos	12,140
Préstamos recibidos en el período	1,100,000

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y el 13 de Marzo del 2013 no se han producido eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos que no se hayan revelado en los mismos.


C.F.A. Doris Zambrano Miranda
Contadora General


Ing. Hugo Andrade Flores
Gerente General