

**BALSA ECUATORIANA PARA BOTES Y MODELOS BALSEBOT CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

BALSA ECUATORIANA PARA BOTES Y MODELOS BALSEBOT CIA.LTDA. se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Primero del Cantón Santo Domingo, el 11 de abril del 1989, e inscrita en el Registro Mercantil 23 de mayo del mismo año. Mediante Resolución No. 89.1.2.1.0875 del 15 de mayo del 1989.

El objeto social de la compañía es la comercialización, aserrado, secado, preparado y encolado de madera de balsa para botes y modelos, aeromodelación y aeromodelismo, a la exportación de tales productos; así como a la importación de maquinaria, repuestos, etc.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en el cantón Santo Domingo de los tsachilas, vía quevedo KM 28 s/n y margen izquierdo, diagonal a la ESPE.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre del 2017. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 16 de Abril del 2018.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF para Pymes.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de BALSA ECUATORIANA PARA BOTES Y MODELOS BALSEBOT CIA.LTDA. al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejerce su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

BALSA ECUATORIANA PARA BOTES Y MODELOS BALSEBOT CIA.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.4 Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.5 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son de aplicación efectiva y obligatoria.

La administración de la Compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de "BALSA ECUATORIANA PARA BOTES Y MODELOS BALSEBOT CIA.LTDA."

2.6 Efectivos y Equivalentes

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 Activos Financieros

La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujos de efectivo.

2.7.1 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

2.7.2 Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como: depósitos a plazo, préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Sucursal a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Sucursal clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de

BALSA ECUATORIANA PARA BOTES Y MODELOS BALSEBOT CIA.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

• **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

2.7.3 Instrumentos de capital / patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Empresa mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Empresa ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Empresa para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

2.7.4 Clasificación de la Empresa

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Empresa mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

• Los activos financieros a costo amortizado de la Empresa comprenden el "Efectivo y bancos", y "cuentas por cobrar comerciales", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

• Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes, por la prestación de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en un promedio de hasta 60 días.

2.7.5 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Empresa se compromete a comprar/vender el activo.

2.7.6 Deterioro de activos financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, La empresa evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

La evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos está deteriorado incluye información observable que requiera la atención de la Empresa respecto a los siguientes sucesos que causan la pérdida:

BALSA ECUATORIANA PARA BOTES Y MODELOS BALSEBOT CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- (a) No se han cobrados por dos años o más;
- (b) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; y
- (c) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor.

2.8 Pasivos financieros

2.8.1 Clasificación, reconocimiento y medición

Los pasivos financieros se clasifican, según corresponda como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Empresa determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Empresa sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado; incluyen: "cuentas comerciales por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Los proveedores y otras cuentas por pagar no generan intereses y son pagaderas en promedio de 60 días, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.8.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Empresa da de baja los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Sucursal se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados

2.9 Inventarios

La Compañía valoriza sus inventarios al costo de adquisición que no excede el valor neto realizable. El costo se ha determinado utilizando el método promedio ponderado.

El costo de los inventarios incluirá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias realizando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

2.10 Propiedad Planta y Equipo

Propiedad, muebles y equipo se valorizan al costo de adquisición o al costo atribuido mediante el avalúo de un profesional independiente en una fecha cercana a la adopción de las NIIF. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Entidad y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente.

Ninguna clase de Propiedades, Muebles y Equipo, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en las NIIF.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

BALSA ECUATORIANA PARA BOTES Y MODELOS BALSEBOT CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Detalle	Vidas útiles estimadas
Edificios	20 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

Sobre la maquinaria, muebles y equipo mantenida por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

2.11 Beneficios de Empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación Ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

BALSA ECUATORIANA PARA BOTES Y MODELOS BALSEBOT CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de situación financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.12 Provisiones y Contingencias

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.13 Impuestos

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, se define una tasa de Impuesto del 25% (2016: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% (2016: 12%) si las utilidades son reinvertidas por los siguientes contribuyentes: (i) sociedades exportadoras habituales, (ii) los que se dedican a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y (iii) los de turismo receptivo. A partir del año 2015, en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28% (2016: 25%).

Se encuentra vigente la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El servicio de Rentas Internas devolverá total o parcialmente el anticipo el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así como también para el cálculo del anticipo de Impuesto a la renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, decimotercer y decimocuarta remuneración y aportes patronales al seguro social obligatorio.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Empresa aplicó una tasa impositiva de Impuesto a la renta del 22%.

**BALSA ECUATORIANA PARA BOTES Y MODELOS BALSEBOT CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.14 Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las participaciones que han sido emitidas. A diciembre 31 del 2017 el capital suscrito de la Compañía es de US\$ 112,000 dividido en 112.000 participaciones sociales indivisibles con un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

Resultados acumulados

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de socios, o por disposiciones legales y reglamentarias.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras. La Compañía no ha reconocido las Reserva Legal en años anteriores.

2.15 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de las ventas de bienes se reconocerán cuando se cumplen las siguientes condiciones;

La compañía a transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de bienes;

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

BALSA ECUATORIANA PARA BOTES Y MODELOS BALSEBOT CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.16 Costo de Ventas de Productos

El costo de ventas incluye todos aquellos rubros relacionados con la comercialización de sus productos que son directamente atribuibles al inventario.

2.17 Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.18 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; así como su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	REF.	2017 US\$	2016 US\$
Cuentas por cobrar comerciales			
Cientes	(3.2.1)	115,601	110,940
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(3.2.2)	(1,182)	(1,182)
Cuentas por cobrar comerciales, netas		114,419	109,758
Otras Cuentas por cobrar			
Cuentas por cobrar relacionadas	(3.2.3)	36,721	33,539.84
Otras cuentas por cobrar		1,737	
Otras Cuentas por cobrar, netas		38,458	33,540
Total cuentas por cobrar comerciales y otras		152,877	143,298

(3.2.1) Las cuentas por cobrar comerciales representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la empresa, el detalle se muestra a continuación:

Cuentas por Cobrar	2017	2016
Cliente Expopal S.A.	9,391	9,391
Cliente Balsa Composites Sas	100,507	100,507
Cliente Bondi (Shandong) Environmental Material Co	806	806
Cliente Kodi Investments Asia Limited	236	236
Cliente Balsabloq. Cia. Ltda.	4,661	
TOTAL	115,601	110,940

(3.2.2) Deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables, la misma que, la Gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. Las cuentas por cobrar comerciales han sido revisadas por indicadores de deterioro.

BALSA ECUATORIANA PARA BOTES Y MODELOS BALSEBOT CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(3.2.3) Cuentas por Cobrar Relacionadas

Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar relacionadas corresponde a lo siguiente:

	2017	2016
	US\$	US\$
Cuentas por Cobrar Relacionadas		
Cliente Corelite Inc	2,593	33,540
Cliente Baylespac S.A.	514	
Cliente Balsebot Internacional	14,751	
Otras C.X.C. Relacionadas		
Cxc Stephanie Sicles	4,372	
Cxc Balsebot Internacional	10,760	
Cxc Dueñas Moncayo Lourdes	3,731	
TOTAL	36,721	33,540

3.2 INVENTARIOS

A diciembre 31 del 2017 y 2016 se presenta lo siguiente:

	REF.	2017	2016
		US\$	US\$
Inventario de Productos en Proceso			
Inventario Proceso Pendula, Cepillo, Sierra/Mesa		2,543	
Inventario Proceso Presentacion Y Encolaje		3,043	48,242
Inventario de Productos Terminados			
Inventario Productos Terminados		44,442	52,280
Otros Inventarios			
Inventarios Pallets			2,548
Total Inventario		50,028	103,070

3.3 PAGOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	2017	2016
	US\$	US\$
Anticipo a Proveedores		
Anticipo proveedores	57,661	
Otros Anticipos		
Anticipo a proveedores, netos	57,661	
Impuestos		
Crédito Tributario IVA	5,642	86,382
Crédito Tributario Renta	5,917	11,429
Crédito tributario	11,559	97,811
Total pagos anticipados e impuestos	69,220	97,811

**BALSA ECUATORIANA PARA BOTES Y MODELOS BALSEBOT CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

3.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedad, muebles y equipo, y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2017	2016
	US\$	US\$
Costo		
Terrenos	2,182.01	2,182.01
Edificios	73,495.67	73,495.67
Obras en proceso	0.00	82.46
Instalaciones	77,026.01	77,026.01
Maquinaria y Equipos	176,798	147,998
Muebles y Enseres	18,156	18,156
Equipo de Computación	15,534	15,534
Vehículos	4,080	63,422
Total Costo	367,272	397,897
Depreciación Acumulada	(236,742)	(264,073)
Total Depreciación Acumulada	(236,742)	(264,073)
Valor en libros	130,530	133,823

El movimiento en los años 2017 y 2016 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2017	Depreciación Acumulada 2017	Costo 2016	Depreciación Acumulada 2016
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	397,897	(264,073)	394,604	(236,643)
Más Adiciones	(30,625)	27,331	3,293	(27,431)
Más/menos Bajas y Ventas netas				
Ajustes				
Saldo al 31 de Diciembre	367,272	(236,742)	397,897	(264,073)

3.5 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Corresponden a inversiones relacionadas a largo plazo y otros activos como se detalla a continuación:

	REF.	2017	2016
		US\$	US\$
Inversiones en el Exterior			
Inversiones Subsidiaria Balsebot Inc. Miami		40,000	40,000
Otros Activos no Corrientes			
Otros gastos anticipados		21,558	21,558
Aid Activo Por Impuestos Diferido Niif		147	147
Total Otros Activos no Corrientes		61,705	61,705

BALSA ECUATORIANA PARA BOTES Y MODELOS BALSEBOT CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.6 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES

Corresponden a sobregiros bancarios y préstamos con entidades bancarias, conforme se detalla a continuación:

	REF.	2017	2016
		US\$	US\$
Banco Pacífico			
Sobregiros Bancarios		16,356	
Total obligaciones bancarias		<u>16,356</u>	

3.7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	REF.	2017	2016
		US\$	US\$
Proveedores no relacionados		719	20,257
Acreeedores Relacionadas			19,934
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		<u>719</u>	<u>40,191</u>

3.8 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	2017	2016
	US\$	US\$
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		
Impuesto por pagar 2017	642	
Con la administracion Tributaria, netas	<u>642</u>	
Con el IESS		
Aportes IESS	908	9,590
Con el IESS, netos	<u>908</u>	<u>9,590</u>
Beneficios de Ley a Empleados		
Décimo Tercer Sueldo	111	110
Décimo Cuarto Sueldo	915	878
Sueldos	7,497	16,130
15% participación trabajadores	2,022	
Beneficios de ley a empleados, netos	<u>10,545</u>	<u>17,118</u>
Otros Pasivos		
Acreeedor provision materia prima		5,825
Anticipos de clientes		9,000
Otros pasivos corrientes, netos		<u>14,825</u>
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	<u>12,096</u>	<u>41,533</u>

BALSA ECUATORIANA PARA BOTES Y MODELOS BALSEBOT CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.9 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2017 US\$	2016 US\$
PERDIDA CONTABLE	(13,648)	(41,295)
PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS	(13,648)	(41,295)
(+) Gastos no deducibles	29,082	7,581
(-) Ingresos exentos		
BASE IMPONIBLE	15,434	(33,714)
22% IMPUESTO A LA RENTA	3,395	
ANTICIPO DETERMINADO	4,356	10,615
Gasto por Impuesto a las Ganancias	4,356	10,615

3.9 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2017 y 2016 se ven en detalle, en el Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios.

Capital Social

	2017 US\$	2016 US\$
Capital Social al 1 de enero	112,000	112,000
Aumento de capital		
Capital Social al 31 de diciembre	112,000	112,000

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

- a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.
- b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

3.10 INGRESOS Y COSTOS

A continuación se presenta el detalle de ingresos y costos:

DETALLE DE INGRESOS	2017 US\$	2016 US\$
Ventas Locales	94,871	43,240
Exportación de Bienes		317,924
Descuento en ventas	761	
Otros Ingresos		814
TOTAL	95,632	361,977

BALSA ECUATORIANA PARA BOTES Y MODELOS BALSEBOT CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DETALLE DE COSTOS	2017	2016
	US\$	US\$
Costo de venta produccion en proceso	42,656	63,219
Costo de venta productos terminados	16,840	155,202
TOTAL	59,496	218,421

3.11 GASTOS

A continuación se presenta el detalle de gastos administrativos, venta y financieros:

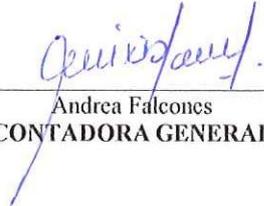
DETALLE DE GASTOS	2017	2016
	US\$	US\$
Administrativos		
Sueldos y salarios	23,644	114,286
Depreciación	8,322	9,639
Servicios Básicos	1,732	2,725
Mantenimientos	160	3,965
Gastos Sociales	411	
Otros gastos	2,400	46,023
Gastos no deducibles	29,082	7,581
Venta		
Tramites de exportación	283	
Financieros		
Gastos bancarios	432	631
TOTAL	66,466	184,851

3.12 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 14 de abril de 2018, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



 Jorge Mestanza
GERENTE GENERAL



 Andrea Falcones
CONTADORA GENERAL