

Balante Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidense)

1. Actividad económica

La compañía fue constituida en la República del Ecuador el 14 de julio de 1998, y su actividad principal es la de compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

2. Principio y prácticas contables

a) Bases de preparación

La Compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, quien de acuerdo al Art. 433 la faculta para expedir regulaciones, reglamentos y resoluciones que considere necesarios para el buen gobierno, vigilancia y control de las compañías sujeta a su supervisión.

Los estados financieros adjuntos de la compañía son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" emitidas por el International Accounting Standard "IASB", vigentes al 31 de diciembre del 2012, y han sido aplicables de manera uniforme las políticas contables en la preparación de sus estados financieros con relación al año anterior.

La información contenida en sus estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, el que expresamente confirma que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.

Los estados financieros surgen de los registros de contabilidad de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico. Los estados financieros se presentan en US dólares.

La preparación de los estados financieros de acuerdo a NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia Financiera ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la nota 3.

b) Efectivo y equivalente de efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo se incluye en la cuenta caja y bancos valores cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

2. Principio y prácticas contables (continuación)

c) Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales se registran al valor nominal de las facturas comerciales y están presentadas netas de provisión para cuentas de cobranzas dudosas, la cual se determina sobre la base de la revisión y evaluación específica de las cuentas pendientes al cierre de cada mes por parte de la gerencia financiera. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se reconoce en el estado de resultados. Las cuentas por cobrar incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto si los hubiere los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

d) Propiedades

Las propiedades se presentan inicialmente al costo y están presentados netos de la depreciación acumulada. El costo de las propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Cuando una parte de estos activos se venden o es retirado del uso, su costo y depreciación acumulada se eliminan y la ganancia o pérdida resultante se reconoce como ingreso y gastos.

Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes de propiedades se capitalizan solo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía y el costo de estos activos se puedan medir confiablemente, caso contrario se imputan al costo de producción o gasto según correspondan, en el periodo en el que estos se incurren.

Los gastos incurridos para reemplazar un componente de una partida o elemento de propiedades se capitalizan por separado, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. En el caso de que el componente que se reemplaza no se haya considerado como un componente separado del activo, el valor de reemplazo del componente nuevo se usa para estimar el valor en libros del activo que se reemplaza.

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado y se presentan como Construcciones en curso. A su culminación, el costo de estos activos se transfiere a su categoría definitiva. Los trabajos en curso no se deprecian.

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 de su valor recuperable.

2. Principio y prácticas contables (continuación)

De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y para presentar a su valor razonable en particular edificios son presentados a sus valores revaluados, menos la depreciación acumulada y el importe de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones son realizadas periódicamente, de tal forma que el valor que estén en libros no difiera sustancialmente del que habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada ejercicio de cierre.

El resultado de las revaluaciones se reconoce en los resultados integrales, excepto si revierte una disminución en la revaluación previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de edificios es contabilizada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación de estos activos *relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.*

El costo o valores revalorizados de propiedades se deprecian de acuerdo al método de línea recta, en función de la aprobación dada por la administración de la compañía.

Mantenimiento y reparaciones mayores

Los gastos de mantenimiento mayor comprenden el costo de reemplazo de partes de los activos y los costos de reacondicionamiento que se realizan periódicamente con el objeto de mantener la capacidad operativa del activo de acuerdo con sus especificaciones técnicas. Los gastos de mantenimiento mayores se capitalizan al reconocimiento inicial del activo como un componente separado del bien y se deprecian en el estimado del tiempo en que se requeriría el siguiente mantenimiento mayor.

Depreciación

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las otras propiedades y las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20

e) Préstamos

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (netos de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

2. Principio y prácticas contables (continuación)

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce después de la fecha del balance.

f) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía a través de su gerencia tiene implementada política de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen en conformidad con los términos crediticios negociados. Se clasifican en pasivos corriente, excepto cuando los vencimientos son superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

g) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta para el año comprende el impuesto corriente y diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto en la medida que se relaciones con partidas cargadas o abonadas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El gasto por impuesto corriente es el impuesto por pagar esperado sobre la renta imponible del año, usando las tasas impositivas promulgadas a la fecha del balance general y cualquier ajuste a los impuestos por pagar de años anteriores.

h) Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en nota a los estados financieros a menos que la posibilidad de la utilización de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan solo si es probable su realización.

i) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos corresponden al valor razonable de las ventas de sus productos, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. La compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, y es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos para cada tipo de ingreso como se describe más adelante.

Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con las ventas hayan sido resueltas. Los ingresos de la compañía se reconocen cuando ha facturado el servicio al cliente de acuerdo con la condición pactada.

2. Principio y prácticas contables (continuación)

La cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada. Con la entrega del servicio se consideran transferidos los riesgos y beneficios asociados a esos bienes.

j) Reconocimiento de costos y gastos.

Los costos y gastos se reconocen sobre la base del principio del devengo independientemente del momento en que se paguen y, de ser el caso, en el mismo periodo en el que se reconocen los ingresos con los que se relacionan.

k) NIIF revisadas y emitidas pero aun no efectivas

La compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>TITULO</u>	<u>EFFECTIVA A PARTIR</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos – Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2011
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos	Enero 1, 2013

La NIIF 9 Instrumentos Financieros emitida en noviembre de 2009 y modificada en octubre de 2010. Sustituye las secciones de la NIC39 que trata sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros.

La NIIF 9 exige que todos los activos financieros reconocidos que están dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición sean medidos posteriormente a su costo amortizado o a su valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es recoger los flujos de efectivo contractuales, y que tienen como flujos de efectivo únicamente los pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente son generalmente medidas a su costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Todas las otras inversiones de deuda y las inversiones de capital son medidas a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores.

2. Principio y prácticas contables (continuación)

El efecto más significativo de la NIIF 9 en relación con la clasificación y la medición de los pasivos financieros se refiere a la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero (designado como a valor razonable con cambios a través de resultados) atribuible a los cambios en el riesgo de ese pasivo. Específicamente, según la NIIF 9, para los pasivos financieros designados como a valor razonable con cambios a través de resultados, el importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se reconocerá en otros resultados integral, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral cree o amplíe un error contable en los resultados del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero, posteriormente no será reclasificado a resultados. Anteriormente, según la NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como a valor razonable con cambios a través de resultados fue reconocido en el resultado del período.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013, permitiéndose la aplicación anticipada.

Las enmiendas de la NIIF 7 Revelaciones- Transferencias de activos financieros incrementan los requerimientos de revelación para las transacciones que incluyen transferencias de activos financieros. Estas enmiendas tienen por objeto proporcionar mayor transparencia en torno a la exposición al riesgo, cuando un activo financiero es transferido, pero el cedente conserva un cierto nivel de exposición permanente sobre el bien. Las enmiendas también requieren revelaciones cuando las transferencias de activos financieros no se distribuyen uniformemente durante todo el período.

La NIC 24 Revelaciones de Partes Relacionadas (revisada en 2009) modifica la definición de partes relacionadas y simplifica las revelaciones de las entidades relacionadas con el gobierno.

Las modificaciones de la NIC 32 Clasificación de emisión de derechos direcciona la clasificación de ciertas emisiones de derechos denominados en una moneda extranjera como un instrumento de capital o como pasivo financiero.

La CINIIF 19 proporciona orientación respecto a la contabilización de la extinción de un pasivo financiero por la emisión de instrumentos de patrimonio. En particular, según la CINIIF 19, los instrumentos de patrimonio emitidos en virtud de dichos acuerdos se medirá a su valor razonable, y cualquier diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinguido y el valor razonable de los instrumentos de capital emitidos se reconocerá en el resultado.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

	<u>1 de Enero</u> <u>2011</u> <u>Según NEC</u>	<u>Ajustes por conversión</u>		<u>1 de Enero</u> <u>2011</u> <u>Según NIIF</u>
Activos				
Activos corrientes				
Caja y Bancos	1.109,61			1.109,61
Inversiones	2.050,22			2.050,22
Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	1.896,52			1.896,52
Total activos corrientes	5.056,35			5.056,35
Activos no corrientes				
Propiedades, neto	269.425,02	23.905,74	180.766,46	112.564,30
Propiedades de Inversión	0,00	180.766,46	12.395,56	168.370,90
Otras cuentas por cobrar	4.998,14		4.998,14	0,00
Total de Activos no corrientes	274.423,16	204.672,20	198.160,16	280.935,20
Total de Activos	279.479,51	204.672,20	198.160,16	285.991,55
Pasivos y patrimonio				
Pasivos Corrientes				
Deudas bancarias y financieras	6.651,97			6.651,97
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1.189,18			1.189,18
Cuentas por pagar socios	268.404,32	268.404,32		0,00
Pasivos por Impuestos	146,67			146,67
Total Pasivos corrientes	276.392,14	268.404,32	0,00	7.987,82
Pasivos no Corrientes				
Cuentas por pagar socios	0,00		268.404,32	268.404,32
Total de Pasivos	276.392,14	268.404,32	268.404,32	276.392,14
Patrimonio de los accionistas				
Capital pagado	800,00			800,00
Reserva Legal	138,34			138,34
Ajuste de primera adopción de las NIIF		4.998,14	11.510,18	6.512,04
Utilidades acumuladas	2.149,03			2.149,03
Total de patrimonio de los accionistas	3.087,37	4.998,14	11.510,18	9.599,41
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas	279.479,51	273.402,46	279.914,50	285.991,55

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

	<u>31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>2011</u> Según NEC	Ajustes por conversión		<u>31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>2011</u> Según NIIF
<u>Activos</u>				
Activos Corrientes				
Caja y bancos	1.571,56			1.571,56
Inversiones	2.117,33			2.117,33
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2.620,22			2.620,22
Total activos corrientes	6.309,11			6.309,11
Activos no corrientes				
Propiedades, neto	266.830,07	23.905,74	180.766,46	109.969,35
Propiedades de inversión	0,00	180.766,46	12.395,56	168.370,90
Otras cuentas por cobrar	4.998,14		4.998,14	0,00
Total de activos no corrientes	271.828,21	204.672,20	198.160,16	278.340,25
Total de activos	278.137,32	204.672,20	198.160,16	284.649,36
<u>Pasivos y patrimonio</u>				
Pasivos corrientes				
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	1.125,67			1.125,67
Cuentas por pagar socios	271.665,65	271.665,65		0,00
Pasivos por impuestos	293,34			293,34
Total pasivos corrientes	273.084,66	271.665,65	0,00	1.419,01
Pasivos no corrientes				
Cuentas por pagar socios	0,00		271.665,65	271.665,65
Total de pasivos	273.084,66	271.665,65	271.665,65	273.084,66
Patrimonio de los accionistas				
Capital pagado	800,00			800,00
Reserva legal	228,74			228,74
Ajuste de primera adopción de las NIIF		4.998,14	11.510,18	6.512,04
Utilidades acumuladas	4.023,92			4.023,92
Total de patrimonio de los accionistas	5.052,66	4.998,14	11.510,18	11.564,70
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas	278.137,32	276.663,79	283.175,83	284.649,36

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

	31 de Diciembre 2011	Ajustes por conversión (US Dólares)	31 de Diciembre 2011
	Según NEC		Según NIIF
Ingresos por Arriendo	9.668,67		9.668,67
Ingresos por Intereses	67,11		67,11
	<u>9.735,78</u>		<u>9.735,78</u>
Gastos Cuotas	(2.490,59)		(2.490,59)
Gastos Depreciación	(2.594,95)		(2.594,95)
Gastos Honorarios	(796,67)		(796,67)
Gastos Impuestos	(711,83)		(711,83)
Gastos Legales	0,00		0,00
Gastos Movilización	0,00		0,00
Gastos Papelería	(136,80)		(136,80)
Gastos Intereses	(332,33)		(332,33)
Gastos Bancarios	(86,70)		(86,70)
Utilidad antes de impuesto	2.585,91		2.585,91
Gasto por impuesto a la renta	(620,62)		(620,62)
Utilidad neta del año	<u>1.965,29</u>		<u>1.965,29</u>
Otro resultado integral:			
Otros resultados integrales, neto de impuestos	0,00		0,00
Total resultado integral del año	<u>1.965,29</u>		<u>1.965,29</u>

Conciliación del patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011

	Periodo de transición año 2011	
	1 de enero	31 de diciembre
	(US Dólares)	
Patrimonio de acuerdo a NEC	3.087,37	5.052,66
Ajustes por la conversión a NIIF		
Costo atribuido a edificios	11.510,18	11.510,18
Otros activos no corrientes	(4.998,14)	(4.998,14)
Total ajustes	<u>6.512,04</u>	<u>6.512,04</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>9.599,41</u>	<u>11.564,70</u>

4. Estimado y supuestos contables críticos

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros separados así como los montos reportados de ingresos y gastos por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011.

Los estimados y criterios usados son comúnmente evaluados y se basan en las experiencias históricas y otros factores incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las estimaciones contables por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. En opinión de la Gerencia Financiera, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. La Gerencia Financiera de la compañía no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos que tienen riesgo de causar ajustes a los saldos de los activos y pasivos reportados y los juicios críticos en la aplicación de las políticas contables se presentan a continuación:

4.1. Deterioro de activos.

A la fecha de cada período, o en aquella fecha se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido una pérdida de deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras en efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

4. Estimado y supuestos contables críticos (continuación)

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4.2. Vida útil y valor recuperable de las propiedades

Como se describe en la Nota 2.d, la compañía revisa la vida útil estimada de propiedades al final de cada período anual. Durante el período financiero al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la administración y los técnicos determinaron la vida útil de los activos, en especial de los Edificios.

4.3. Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Gerencia considera que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

5. Administración de riesgos financieros

Factores de riesgos financieros:

Las actividades de la compañía no la exponen a riesgos financieros. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero. La Gerencia General tiene a su cargo la administración de riesgos. La Gerencia identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros.

a) Riesgo de mercado Riesgos de precios

La Compañía no está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios. Con respecto a los precios de los servicios comercializados durante 2012 y 2011 no se han presentado variaciones significativas, por lo que no ha habido ningún impacto relevante en la utilidad neta de la Compañía. Así mismo, la Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.

b) Riesgo crediticio

La Gerencia considera que la compañía no tiene riesgo crediticio debido a que sus clientes tienen periodo de cobros de 30 días y la empresa tiene una política de

5. Administración de riesgos financieros (continuación)**Factores de riesgos financieros: (continuación)**

crédito de 30 días, no habiéndose presentado problemas de cobrabilidad, una vez que se hizo un análisis de la cartera de cliente y se han efectuado la provisión por estimación de cobranzas dudosas.

c) Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo y la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuente de crédito. La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo y equivalentes de efectivo y de líneas de créditos disponibles.

Administración del riesgo de la estructura de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo promedio ponderado de capital.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo en caja y bancos de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	1 de Enero	
	2012	2011	2011
		<i>(US Dólares)</i>	
Caja Chica	135,00	135,00	135,00
Banco Bolivariano	1.936,43	1.436,56	974,61
	<u>2.071,43</u>	<u>1.571,56</u>	<u>1.109,61</u>

7. Inversiones temporales

Las Inversiones temporales se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	1 de Enero	
	2012	2011	2011
		<i>(US Dólares)</i>	
Inversión Bolivariano	2.199,38	2.117,33	2.050,22

Valor que corresponde a un certificado de Depósito a Plazo

Balante Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

8. Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas y documentos por cobrar clientes se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
		<i>(US Dólares)</i>	
Clientes (30 días plazo)	1.230,00	600,00	430,00
Otras cuentas por cobrar	2.622,68	2.020,22	1.466,52
	<u>3.852,68</u>	<u>2.620,22</u>	<u>1.896,52</u>

9. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Socios y Compañías Relacionadas

Las cuentas por pagar con socios, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la relación	País	31 de Diciembre		1 de Enero
			2012	2011	2011
			<i>(US Dólares)</i>		
Rosa Orquídea Zapata Chang	Accionista	Ecuador	269.106,55	271.665,65	268.404,32

Las cuentas por pagar a socios y/o compañías relacionadas representan principalmente préstamos, los cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no devengan interés.

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía BALANTE CIA. LTDA., incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y Gerente. Durante los años 2012 y 2011, la gerencia clave de la Compañía no ha percibido importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones u otros beneficios no monetarios.

Balante Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

10. Propiedades

Los movimientos de propiedades fueron como sigue:

	Edificios
Al 1 de enero del 2011	
Costo - restructurado	117.754,20
Depreciación acumulada	<u>(5.189,90)</u>
Valor en libros	112.564,30
Movimiento 2011	
Adiciones	-
Ventas y/o Bajas	-
Reclasificaciones	-
Depreciación	<u>(2.594,95)</u>
Valor en libros al 31 de diciembre del 2011	<u>109.969,35</u>
Movimiento 2012	
Adiciones	
Ventas y/o Bajas	-
Reclasificaciones	-
Depreciación	<u>(2.594,95)</u>
Valor en libros al 31 de diciembre del 2012	<u>107.374,40</u>

11. Propiedades de Inversión

Las Propiedades de Inversión se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2012	2011 <i>(US Dólares)</i>	1 de Enero 2011
Terrenos	157.702,64	157.702,64	157.702,64
Edificios	<u>10.668,27</u>	<u>10.668,27</u>	<u>10.668,27</u>
	<u>147.034,37</u>	<u>147.034,37</u>	<u>147.034,37</u>

12. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2012	2011 <i>(US Dólares)</i>	1 de Enero 2011
Proveedores 30 días	1.149,82	1.125,67	1.189,18
Otras cuentas por pagar	<u>161,34</u>	<u>293,34</u>	<u>146,67</u>
	<u>1.311,16</u>	<u>1.419,01</u>	<u>1.335,85</u>

Balante Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

11. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios con vencimientos de 30 días y sin interés.

12. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital pagado consiste en 800 participaciones con un valor nominal unitario de US\$1.00.

Utilidades Retenidas

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011, no fue necesario se reconozca ajustes en utilidades retenidas que fueren resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES.

13. Costos y gastos por naturaleza

Los gastos de operación consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Gastos Cuotas	2.875,68	2.490,59
Gastos Depreciación	2.594,95	2.594,95
Gastos Honorarios	1.110,00	796,67
Gastos Impuestos	798,66	711,83
Gastos Legales	123,58	-
Gastos Movilización	40,00	-
Gastos Papelería	32,00	136,80
Gastos Intereses	0,00	332,33
Gastos Bancarios	17,34	86,70
	<u>7.592,21</u>	<u>7.149,87</u>

14. Aprobación De Estados Financieros

Los estados financieros han sido aprobados por la Junta General de Socios y su emisión ha sido autorizada para marzo 5 del 2013.

15. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (5 de marzo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

ING. ROSA ZAPATA CHANG

CPA GREGORIO MINDIOLA