



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of 

EuraAuditInternational



**BALOCÉANICA S.A.
(EN ETAPA PREOPERATIVA)**

**ESTADOS FINANCIEROS JUNTO CON EL
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

BALOCEANICA S.A.
(EN ETAPA PREOPERATIVA)

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ÍNDICE

Informe de los Auditores Independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultado integral
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$.	Dólares estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al valor agregado



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of 

EuraAuditInternational

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

BALOCEANICA S.A.
(En etapa preoperativa)

Quito, 29 de enero del 2018

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Baloceanica S.A., (En etapa preoperativa) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Baloceanica S.A., (En etapa preoperativa) al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

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

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas. Se espera que dicho informe esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.



Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si, de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAuditInternational

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.
No. De registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

Dr. Luis Paredes
Socio
No. de Registro Nacional
De Contadores: 8376

BALOCEANICA S.A.
(EN ETAPA PREOPERATIVA)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	-	35
Activo por impuestos corrientes	6	13,824	13,677
Total del activo corriente		13,824	13,712
ACTIVO FIJO			
ACTIVO BIOLÓGICO	7	747,192	747,192
	8	776,704	740,896
Total del activo		1,537,720	1,501,800
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiro bancario		956	-
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores		22,045	17,344
Relacionadas	9	218,933	216,034
Pasivo por impuestos corrientes	10	-	184
Provisiones y acumulaciones	11	1,845	17,554
Total del pasivo corriente		243,779	251,116
PRÉSTAMOS	12	836,910	786,165
PATRIMONIO (según estado adjunto)		457,031	464,519
Total del pasivo y patrimonio		1,537,720	1,501,800

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.



 Sr. Fabián González
 Gerente General



 Sr. Raúl Martínez
 Contador General

BALOCEANICA S.A.
(EN ETAPA PREOPERATIVA)
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos operativos		
Mantenimiento y combustibles	(847)	(1,312)
Alimentación	(21)	-
Suministros de oficina	-	(26)
Honorarios, comisiones y otros	(6,600)	(10,000)
Gastos de viaje	(20)	(1,815)
Otros gastos		(396)
Pérdida del año	<u>(7,488)</u>	<u>(13,549)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Resultado integral del año	<u><u>(7,488)</u></u>	<u><u>(13,549)</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.



 Sr. Fabián González
 Gerente General

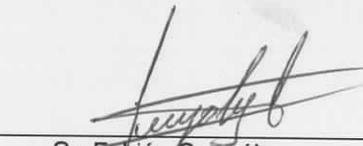


 Sr. Raúl Martínez
 Contador General

BALOCEANICA S.A.
(EN ETAPA PREOPERATIVA)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Superavit por Revaluación</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2015	85,000	417,193	(24,125)	478,068
Pérdida del año	-	-	(13,549)	(13,549)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	85,000	417,193	(37,674)	464,519
Pérdida del año	-	-	(7,488)	(7,488)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	85,000	417,193	(45,162)	457,031

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Fabián González
 Gerente General


 Sr. Raúl Martínez
 Contador General

BALOCEANICA S.A.
(EN ETAPA PREOPERATIVA)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Pérdida del año	(7,488)	(13,549)
Cambios en activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar	-	2,400
Impuestos por cobrar	(147)	(1,282)
Cuentas por pagar	8,556	(43,722)
Impuestos por pagar	(184)	(11,016)
Provisiones sociales	(15,709)	10,197
	<u>(14,972)</u>	<u>(56,972)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de activos biológicos	(35,808)	(81,471)
	<u>(35,808)</u>	<u>(81,471)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Préstamo CFN	50,745	138,241
	<u>50,745</u>	<u>138,241</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		
Disminución neta de efectivo y equivalentes	(35)	(202)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	35	237
	<u>35</u>	<u>237</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>-</u>	<u>35</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Fabián González
 Gerente General


 Sr. Raúl Martínez
 Contador General

BALOCEANICA S.A.
(EN ETAPA PREOPERATIVA)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Baloceanica S.A., se constituyó según escritura pública del 20 de agosto del 2012 y tiene como objeto dedicarse a la actividad agro productiva, que comprende producción, distribución, industrialización, comercialización, exportación de productos agrícolas, especialmente balsa.

La Compañía durante los años 2016 y 2015 continuó en etapa preoperativa, debido a que la etapa de producción requiere de un tiempo de madurez.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Baloceanica S.A., (En etapa preoperativa) han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

BALOCEANICA S.A.
(EN ETAPA PREOPERATIVA)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y depósitos a la vista en instituciones bancarias.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación.-

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "préstamos y otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera principalmente por cuentas por cobrar a relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos y otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por: préstamos, cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describen a continuación:

Medición posterior -

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

BALOCEANICA S.A.
(EN ETAPA PREOPERATIVA)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Préstamos y otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo: El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

e) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

h) Activo fijo

Se muestran al costo revaluado.

El costo de la propiedad (terreno) es registrado al costo revaluado.

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.

i) Activos biológicos

La Compañía mantiene una plantación de madera de balsa, la cual se encuentra registrada inicialmente al costo, el cual representa a su valor razonable debido a que la plantación se encuentra en etapa preoperativa.

BALOCEANICA S.A.
(EN ETAPA PREOPERATIVA)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los desembolsos directamente relacionados con el desarrollo y crecimiento de la plantación, son registrados directamente como activos biológicos en el estado de situación financiera.

j) Deterioro de activos no financieros

Los activos no financieros se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

k) Impuesto a la renta corriente

La Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se encontraba en etapa preoperativa. Por lo tanto, no generó un pago de impuesto a la renta, así como tampoco existe la obligación de calcular el anticipo mínimo de impuesto a la renta.

l) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

m) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía se encontró en etapa preoperativa, razón por lo cual no se reconocieron ingresos de actividades ordinarias, en el estado de resultado integral.

n) Reconocimiento de costos y gastos

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan. Excepto por aquellos

BALOCEANICA S.A.
(EN ETAPA PREOPERATIVA)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

costos y gastos directamente relacionados con el desarrollo y crecimiento de la plantación, los cuales son reconocidos como parte de los activos biológicos en el estado de situación financiera.

o) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Activo biológico: La Compañía mantiene una plantación de madera de balsa, la cual no se encuentra aún en etapa de producción. Razón por la cual no se presenta en el estado de resultados integrales, ingresos de actividades ordinarias y el costo de ventas asociado a la producción.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Al cierre de los años 2016 y 2015 la Compañía se encontraba en etapa preoperativa por lo cual la exposición a un riesgo financiero es bajo.

Riesgo en las tasas de interés

Los ingresos y flujos de caja operativos de la Compañía son relativamente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales se reconocen intereses son fijas.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

(Ver página siguiente)

BALOCEANICA S.A.
(EN ETAPA PREOPERATIVA)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas Corrientes		
Banco Pichincha C.A.	-	35
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>-</u>	<u>35</u>

NOTA 6 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto al valor agregado (IVA) en compras	13,824	13,678
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>13,824</u>	<u>13,678</u>

NOTA 7 – ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS NO DEPRECIABLES		
Terrenos	747,192	747,192
Total al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>747,192</u>	<u>747,192</u>

NOTA 8 – ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
PLANTACIÓN DE MADERA DE BALSA			
En desarrollo	(1)	776,704	740,896
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>776,704</u>	<u>740,896</u>

(1) El incremento corresponde a los costos y gastos asociados al desarrollo de la plantación de madera de balsa.

BALOCEANICA S.A.
(EN ETAPA PREOPERATIVA)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 9 – SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVO		
Cuentas y documentos por pagar		
Accionistas por pagar	218,933	216,034
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>218,933</u>	<u>216,034</u>

Los saldos por pagar accionistas no devengan intereses y la Administración estima que se liquidan en el corto plazo.

NOTA 10 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones de impuestos por pagar	-	184
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>-</u>	<u>184</u>

NOTA 11 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Remuneraciones por pagar	-	10,794
Beneficios sociales de los trabajadores	-	6,356
Obligaciones con el IESS	248	157
Otras provisiones	1,597	247
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>1,845</u>	<u>17,554</u>

NOTA 12 – PRÉSTAMOS

(Ver página siguiente)

BALOCEANICA S.A.
(EN ETAPA PREOPERATIVA)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – PRÉSTAMOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corporación Financiera Nacional (CFN)	(1)	836,910	786,165
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>836,910</u>	<u>786,165</u>

- (1) Corresponde a una operación de crédito aprobado el 20 de diciembre del 2012, por un monto de hasta US\$. 800.365, con vencimiento en 1800 días, a una tasa de interés vigente para crédito forestal vigente a la firma del contrato y reajutable cada 90 días. La forma de pago será al vencimiento, que incluya una cuota de principal más los intereses correspondientes, que se reajustarán cada 90 días.

NOTA 13 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es de US\$. 85.000 dividido en 85.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense por cada acción.

NOTA 14 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía se encuentra en etapa pre operativa.

NOTA 15 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de enero del 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 16 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con autorización de fecha 29 de enero del 2018 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.
