

QUITO, 21 MARZO DEL 2016

SEÑORES

ACCIONISTAS

BALCAOSA S.A.

PRESENTE

INFORME DE GERENCIA

De mi consideración:

Por medio de la presente pongo a su consideración y conocimiento el Informe de Gerencia que resume las actividades correspondiente al ejercicio económico del 2015

BALCAOSA S.A.

La compañía BALCAOSA S.A., en marzo del 2013 adquirió cuatro lotes rurales de torceno de las siguientes superficies: 200,00 - 132,85 y de 64,20 hectáreas, ubicados en la parroquia San Pablo, cantón Archidona, provincia de Napo.

Se plantó plantar, en una superficie de 200 ha, a una densidad de 833 plantas/ha de la especie CHUNCHO (Cedreliga cateniformis), luego de los estudios técnicos realizados

Para esto se contrato al Ing. Amibal Paspuel Díaz es un profesional acreditado como Ingeniero Forestal, Regente Forestal y Registrado como Operador Forestal No. OR-0067-2013-SPF-MAOAP en La Subsecretaría de Producción Forestal del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca, conocedor de las normas y reglamentos forestales y ambientales vigentes; con amplia experiencia y conocimientos en la propagación y establecimiento de plantación forestal con fines comerciales.

Para la consecución de los recursos se realizó una solicitud de crédito a la CFN por el valor de US \$ 773.000 mil dólares para la siembra de la especie a un plazo de 15 años con pagos de interés al vencimiento.

El primer crédito se desembolsó en el mes julio del 2014 para el cumplimiento del establecimiento de la plantación.

Durante el año 2015 la CFN realizó los dos desembolsos para mantenimiento (Coronamiento y Chapas del año 1 y 2).

Es importante indicar que el 15 de enero de 2015, se culminó el establecimiento de la plantación de Chuncho (Cedrelinga catenaseformis) en el predio de BALCAOSA S.A. en una superficie de 197,75 ha. Con esta información se procedió a entregar el informe de fin de siembra al MAGAP y CFN.

En febrero de 2015, BALCAOSA S.A., se levanta información de crecimiento inicial de la plantación para lo cual se instalaron 30 parcelas permanentes de 1000 m² cada una, siguiendo las instrucciones entregadas por la CFN. La altura total promedio de la planta, es de 37 cm, la densidad promedio de la plantación es de 834 plantas por hectárea. Densidad aceptable y que se enmarca en los parámetros plantificados

Los resultados de la evaluación realizada en febrero del 2015 son: sobrevivencia promedio del 89%, registrándose la menor sobrevivencia en el bloque 3, la principal causa de mortalidad se debe a Suelos mal drenados (presencia de alta humedad) la especie Chuncho no soporta, estas condiciones de humedad, se observa con mayor presencia en el bloque 3.

En julio del 2015, después de ejecutar la segunda chapla, se observa una alta mortalidad en el bloque 3, se analiza las razones de mortalidad y se identifica que se debe principalmente a las condiciones de suelo. Se realizó la inspección ocular, recorriendo y ventilando planta por planta en cada parcela establecida para monitoreo de la plantación. Luego de esto se realiza la siembra con Címelina arborea, ya que es una especie que tolera este tipo de suelos y se encuentra en el marco de los incentivos forestales, de esta manera recuperar la plantación del bloque 3.

Con fecha 2 de Octubre se ingresa la justificación a la CFN para explicar la razón del cambio de especie y se adjunta la Ficha Técnica de Chuncho y Melina, que son 58 hectáreas de esta última

La CFN procede a realizar la inspección física de la plantación y de la reunión del Comité de Crédito emite la resolución con fecha 7 de Diciembre de aprobación del cambio de especie de las 58 hectáreas de Melina y no se alteran las condiciones del crédito.

Durante este año también se realizó actividades de mantenimiento como son el coronamiento y las chapas a fin de que las plantas se encuentren bien protegidas de la maleza.

Es importante indicar que se ha presentado al Ministerio de Agricultura el Informe de fin de Siembra, requisito fundamental para que en abril de este año se realice la inspección por

parte de sus funcionarios y se puede aplicar el Incentivo Forestal para la condonación del 75% del crédito otorgado por la CFN.

Sus activos se componen de saldo en Bancos, Plantas en crecimiento y los terrenos conforme se presenta en el siguiente cuadro:

VALOR 01/01/2015 - 31/12/2015	
CAJA CHICA ARCIJONA	100
BANCO PICHINCHA	41.637,89
ANTICIPOS CONTRATISTAS	3.467,86
ANTICIPO ANIBAL PASQUEL ESTABLECIMIENTOS	1.854,61
ANTICIPO ANIBAL PASQUEL OJAPLAS	3.915,00
ANTICIPO GASTOS	407,01
ANTICIPO ASIS. TEC. RESERVA MELINAS	28.992,69
ANTICIPO MONITOREO	1.830,00
ANTICIPO SIEMBRA	2.500,00
ACTIVOS BIOLÓGICOS	
BIOLÓGICOS EN CRECIMIENTO	469.879,30
INTERESES FINANCIAMIENTO PLANTACIONES	47.189,68
Subtotal ACTIVOS BIOLÓGICOS	517.068,98
TOTAL ACTIVOS BIOLÓGICOS	517.068,98
ACTIVO FIJO	
PROCESO DE DESARROLLO PLANTACION	7.176,12
COSTO ACTIVOS	
TERRENOS	419.899,98
IMPUESTOS DIFERIDOS	9.013,25
TOTAL ACTIVO	1.038.753,24

Con respecto a las obligaciones con terceros, se tiene el crédito de la Corporación Financiera Nacional con la provisión de intereses correspondiente. Las demás cuentas son patrimoniales de sus accionistas.

Con respecto de los resultados de las empresas al estar en operacion y no tener ingresos son los siguientes:

PASIVO	
PROVEEDORES LOCALES	
PROVEEDORES DE SERVICIOS	-5.142,58
PROVEEDORES DE MANTENIMIENTO	-52,5
PRESTAMO DE ACCIONISTA FR	-5.616,00
PRESTAMO DE ACCIONISTA JV	-5.616,00
Subtotal IESS POR PAGAR	-76,46
Subtotal CXPAGAR EMPLEADOS	-789,07
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS FRANCOISCO RUIZ	1.295,36
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS AGROSOMARIEL	-10.809,76
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS JORGE ABEDRAO	-10.809,76
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS TERMIKON	-10.809,76
Subtotal ACCIONISTAS	-31.133,93
OBLIGACIONES BANCARIAS LP	
OBLIGACIONES C.F.N. LARGO PLAZO	-326.232,16
INTERESES CREDITO C.F.N.	-47.189,68
OBLIGACIONES CFN MANTENIMIENTO	-86.639,64
OBLIGACION CFN	-86.639,64
Subtotal CXPAGAR BANCOS LP	-546.701,12
TOTAL PASIVOS	-597.137,66
PATRIMONIO	
Subtotal CAPITAL SOCIAL	
UTILIDAD/PERDIDA EJERCICIO ANTERIOR	31.951,07
UTILIDAD (PERDIDA) EJERC. ACTUAL	24.662,41
Subtotal RESULTADOS	56.613,48
APORTES FUT. ABEDRAO JORGE	-104.471,72
APORTES FUT. AGROSOMARIEL S.A	-104.471,72
APORTES FUT. GRUPO COMERCIAL TERMIKON	-104.471,72
APORTES FUT. RUIZ FRANCOISCO	-34.823,90
Subtotal APORTES FCAPIT.	-348.239,06
TOTAL PATRIMONIO	-441.625,58
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	-1.038.763,24

NOMBRE CTA MES 01/04/2015 - 31/12/2015

INGRESOS

VENTAS BRUTAS	
DESCUENTOS	
DEVOLUCIONES	
COSTOS	
COSTO DE VENTAS	

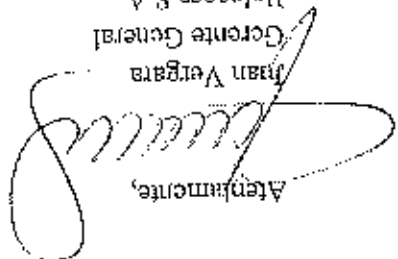
GASTOS

GASTOS DE ADMINISTRACION	
NOMINA DE ADMINISTRACION	
GAD VATICOS	149,64
Suman Nomina Administracion	149,64

OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	
GAD HONORARIOS	14.750,00
GAD UTILES OFICINA	73
GAD SUMINISTROS	71,43
GAD ASESORIA	6.822,40
GAD TRANSPORTES Y MOVILIZACIONES	24,08
GAD GASTOS DE VIAJE	26,89
GAD ALIMENTACION	179,89
GAD CUOTAS SUPER COMPAÑIAS	541,57
GAD MANTENIMIENTO Y REPARACION	287,38
IVA CTO O GOTOS COMPRAS	3.328,37
Suman Otros Gastos Administracion	26.004,10
Suman GTOS ADMINISTRACION	26.153,74
Suman GASTOS OPERACIONALES	26.153,74
OTROS INGRESOS	
OTN INGRESOS VARIOS	-1.601,05
OTROS EGRESOS	
GOT COMISIONES BANCARIAS	39,31
GOT GASTOS NO DEDUCIBLES	70,41
Suman Otros Egresos	109,72

PERDIDA DEL PERIODO 2015 24.862,41

La empresa se encuentra al día en todas sus obligaciones laborales, tributarias y demás entidades de control.

Atentamente,

Juan Vergara
Gerente General
Balcansa S.A.