

BALPLANT CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

CON EL DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

BALPLANT CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Dictamen de los Auditores Independientes	1 - 3
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales	5
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 17

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	- Servicio de Rentas Internas

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas

BALSA PLANTACIONES E INDUSTRIAS BALPLANT CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros.

Opinión

1. He examinado los estados financieros de la empresa **BALPLANT CIA LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **BALPLANT CIA LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera establecida y autorizada por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

2. He efectuado mi auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría - NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la entidad de conformidad con lo señalado en la Resolución No, SCVS-INC-DNCDN-2016-011 emitida por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés); y he cumplido las demás responsabilidades mencionadas en la misma. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión.

Responsabilidades de la Administración de la compañía en relación con los Estados Financieros.

3. La dirección de **BALSA PLANTACIONES E INDUSTRIAS BALPLANT CIA. LTDA.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando,

según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

4. Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad. pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta existe.

Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las NIA, he aplicado un juicio profesional y he mantenido una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- He identificado y evaluado riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñado y ejecutado procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- He obtenido conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- He evaluado si las políticas contables son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- He concluido sobre lo adecuado de la utilización por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basado 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 concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en este informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría.

- He evaluado 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.

Comunicamos a los responsables de 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 de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otras cuestiones

5. Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2016, han sido presentados con fines comparativos, tal como lo requieren las normas NIIF. Dichos estados contables no han sido auditados, porque de acuerdo a la normativa vigente, a partir del ejercicio económico 2017 la Compañía está obligada a la contratación de auditoría externa.



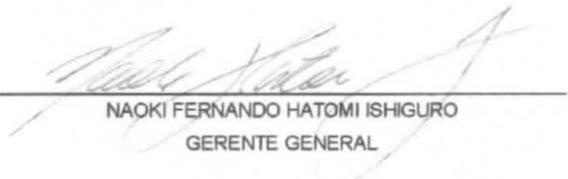
Eco. Carlos Enrique Garzón Reinoso, CPx
SC-RNAE No. 846

Julio 19 del 2018
Guayaquil - Ecuador

BALPLANT CIA LTDA**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****EXPRESADO EN DOLARES DE LOS E.U.A**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	11,950	3,316
Activos Financieros	6	36,154	56,557
Inventarios	7	200,023	158,083
Otros Activos Pagados por Anticipado	8	18,760	35,528
Activos por Impuestos Corrientes	9	108,611	155,804
Total Activo Corriente		375,498	409,288
ACTIVO NO CORRIENTE:			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS			
Propiedades, Planta y Equipo	10	685,496	662,301
(-) Depreciación acumulada	10	-498,352	-462,031
Total Activo No Corriente		187,143	200,270
TOTAL ACTIVO		562,641	609,558
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Pasivos Financieros	11	197,079	236,336
Otras Obligaciones Corrientes	12	61,277	68,005
Total Pasivo Corriente		258,356	304,341
PASIVO NO CORRIENTE			
Otras Obligaciones no Corrientes	13	75,267	84,272
TOTAL PASIVO		333,623	388,613
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital		10,000	10,000
Reserva Legal		37,543	37,543
Reserva de capital		18,320	18,320
Resultados Adopción NIIF por primera vez		5,511	5,511
Utilidades Acumuladas		149,571	166,320
Resultados del Ejercicio		8,072	-16,749
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		229,018	220,945
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		562,641	609,558

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


NAOKI FERNANDO HATOMI ISHIGURO
GERENTE GENERAL


ROMMEL GUSTAVO ARAY SORIA
CONTADOR

BALPLANT CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
EXPRESADO EN DOLARES DE LOS E.U.A

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u> (No auditado)
<u>INGRESOS</u>			
Ventas Netas		2,738,189	2,736,782
Otros Ingresos		1,026	3,357
TOTAL DE INGRESOS	14	<u>2,739,215</u>	<u>2,740,139</u>
<u>(-) COSTO DE VENTAS</u>	15	<u>2,278,707</u>	<u>2,095,442</u>
Ganancia Bruta		<u>460,508</u>	<u>644,697</u>
<u>GASTOS DE OPERACION</u>			
(-) Gastos Administrativos		432,809	626,185
(-) Gastos Financieros		5,178	6,891
TOTAL DE GASTOS DE OPERACION	16	<u>437,987</u>	<u>633,076</u>
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS		<u>2,716,694</u>	<u>2,728,518</u>
Utilidad antes de Participación Laboral e Impuesto a la Renta		22,521	11,621
(-) Participacion Laboral en las utilidades		3,378	1,743
(-) Impuesto a la Renta		11,071	26,627
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>8,072</u>	<u>(16,749)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 NAOKI FERNANDO HATOMI ISHIGURO
 GERENTE GENERAL


 ROMMEL GUSTAVO ARAY SORIA
 CONTADOR

BALPLANT CIA LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
EXPRESADO EN DOLARES DE LOS E.U.A.

CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS			DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA CAPITAL	ADOPCION NIFE	EJERCICIOS ANTERIORES		
10,000	37,543	18,320	5,511	149,099	17,219	237,692

CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:

Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	17,219	(17,219)	-				
Ajuste	3		3				
Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta del Ejercicio		(1,743)	(1,743)				
Impuesto a la Renta del Ejercicio		(26,627)	(26,627)				
Resultado Integral del Ejercicio		11,621	11,621				
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	10,000	37,543	18,320	5,511	166,320	(16,749)	220,945

CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:

Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	(16,749)	16,749	-				
Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta del Ejercicio		(11,071)	(11,071)				
Impuesto a la Renta del Ejercicio		(3,378)	(3,378)				
Resultado Integral del Ejercicio		22,521	22,521				
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	10,000	37,543	18,320	5,511	149,571	8,072	229,018

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.


 NAOKI FERNANDO HATOMI ISHIGURO
 GERENTE GENERAL

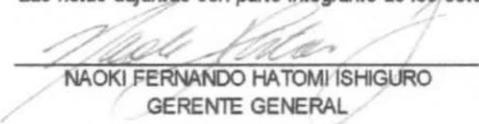

 ROMMEL GUSTAVO ARAY SORRIA
 CONTADOR

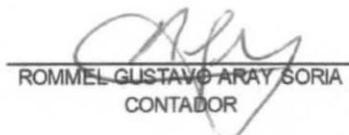
BALPLANT CIA LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u> (No auditado)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la prestación de bienes y servicios	2.739.215	2.701.848
	<u>2.739.215</u>	<u>2.701.848</u>
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros para la producción	-2.105.211	-1.973.861
Pagos por cuentas de empleados	-578.785	-558.240
	<u>-2.683.996</u>	<u>-2.532.101</u>
Otras entradas y salidas netas		
Otras entradas y salidas de efectivo	-18.008	-99.814
	<u>-18.008</u>	<u>-99.814</u>
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>37.211</u>	<u>69.933</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos netos	-19.571	-71.585
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-19.571</u>	<u>-71.585</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras entradas y salidas de efectivo	-9.005	-30.918
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>-9.005</u>	<u>-30.918</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	<u>3.316</u>	<u>35.886</u>
FLUJO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>8.634</u>	<u>-32.571</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	11.950	3.316
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	22.521	11.621
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	18.249	13.735
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	32.698	42.105
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-11.071	-26.627
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-3.378	-1.743
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-3.559	44.576
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	38.291	-38.291
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-17.887	40.677
(Incremento) disminución en inventarios	-41.940	149.202
(Incremento) disminución en otros activos	63.961	85.173
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-58.913	1.404
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	4.100	-187.401
Incremento (disminución) en beneficios empleados	8.829	-6.187
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	37.211	69.933

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


NAOKI FERNANDO HATOMI ISHIGURO
 GERENTE GENERAL


ROMMEL GUSTAVO ARAY SORIA
 CONTADOR

BALSA PLANTACIONES E INDUSTRIAS BALPLANT CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA Y OPERACIONES

La compañía fue constituida en Guayaquil, provincia del Guayas - Ecuador el 23 de febrero de 1984 según Resolución IG-RL-84-0920 de la Superintendencia de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de agosto de ese mismo año.

Ha realizado reformas a sus estatutos y aumento de capital mediante:

Escritura Pública aprobada por el intendente de compañías de Guayaquil en 1989.

Escritura Pública aprobada por el intendente de compañías de Guayaquil el 26 de enero de 1990 en la que se suscribe el cambio de domicilio de la ciudad de Guayaquil a la de Santo Domingo de Los Colorados y se reforma los estatutos de la compañía.

Escritura Pública aprobada por el intendente de compañías de Guayaquil el 29 de abril de 1993.

Siendo la última escritura por aumento de capital en \$ 8400, quedando el capital suscrito en un total de \$10.000 dividido en 10.000 participaciones de \$ 1 cada una. Esta reforma fue aprobada por la Superintendencia de Compañía el 22 de diciembre del 2005.

Su actividad principal es la fabricación de madera de balsa y la venta de la misma.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los Estados Financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017, se menciona a continuación:

Moneda funcional.- Los Estados Financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

Efectivo en caja y bancos.- Comprenden el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos, disponibles a la vista.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira, o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo, esto es al momento de la negociación de la venta de los productos y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de la compra de materiales y materia prima (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo.

Las NIIF PYMES requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la compañía.

Inventarios.- Los inventarios son registrados al importe menor entre el costo y el precio de venta menos costos de venta en aplicación a lo determinado en la sección 13 p.4. de la NIIF PYMES.

Están valorizados al método de costo promedio, que no excede el valor neto realizable.

Activos por impuesto corriente.- Representan principalmente crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta y anticipo de impuesto a la renta. De acuerdo a las leyes tributarias son susceptibles de reclamo o compensación directa con el impuesto a la renta del año, mientras que el anticipo de impuesto a la renta, puede ser compensado contra el impuesto a la renta o solicitar su cobro como pago indebido en los ejercicios económicos donde registre pérdidas del ejercicio, cuyo plazo no podrá exceder de 3 años.

Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponden principalmente a pólizas de seguros, necesarias para salvaguardar los bienes de la Compañía; anticipos entregados a proveedores, para la adquisición de bienes y servicios.

Propiedad, Planta y Equipos, neto.- Las propiedades, planta, maquinarias y equipos son activos tangibles mantenidos por más de un período contable que se utilizan en la comercialización, o para la administración tal como lo establece la Sección 17 de la NIIF PYMES.

Están registrados al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. El costo de las maquinarias y equipos incluye la revaluación efectuada en el periodo 2012. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasa</u>
Maquina y Equipo	10%
Edificio	5%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

Provisión por beneficios a empleados.- La Sección 28 de NIIF PYMES especifica la información a revelar de los beneficios a los empleados. En el caso de los beneficios a corto plazo, no requiere información específica a revelar.

El Art. 216 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. El referido Código establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos y costos y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Participación de trabajadores en las utilidades.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

Impuesto a la renta.- El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido cuando aplica.

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

El impuesto diferido según la NIIF PYMES Sección 29, requiere que la Compañía reconozca las consecuencias fiscales presentes y futuras de las transacciones que se realizan en el ejercicio económico.

El impuesto a la renta diferido se provisiona sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera. - Los gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Como resultado de la adopción de las NIIF PYMES han surgieron ajustes a los saldos patrimoniales al 1 de enero del 2012.

3. **ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

En el transcurso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a riesgos de:

- **Mercado.**- La Compañía opera principalmente en el mercado local, comprando la balsa a productores de plantaciones de madera, para realizar el procesamiento de la balsa, cuyo mercado está dirigido a los exportadores.
- **Financieros.**- La Compañía enfrenta riesgos crediticios moderados debido a que la cartera está compuesta por crédito de hasta 30 días de plazo promedio.

4. **ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS**

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF PYMES requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

5. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	(1)	44,678	3,316
Bancos	(2)	(32,728)	-
TOTAL		<u><u>11,950</u></u>	<u><u>3,316</u></u>

(1) El detalle de la cuenta es el siguiente:

Caja chica Guayaquil	166
Caja chica Santo Domingo	16
Caja Cabanilla Christian	15,234
Caja Chamba Pablo	18,235
Caja Robles Efren	11,027
Total	44,678

(2) Corresponde a cuentas corrientes y de ahorros que BALPLANT tiene en los siguientes bancos:

Banco del Pacífico Cta. Cte. No 3583759	(554)
Banco Produbanco Cta. Cte. No 02006052564	(14,046)
Banco del Pacífico Cta. Ah. No 1049574914	941
Banco Produbanco Cta. Cte. No 02006110335	(19,625)
Banco Bolivariano Cta Cte. No 5297054	557
Total	(32,728)

Los sobregiros bancarios de estas cuentas corrientes no fueron reclasificados a pasivos financieros.

6. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	-	38,291
Otras Cuentas por cobrar empleados (1)	8,366	6,546
Otras cuentas por cobrar (2)	27,788	11,720
TOTAL	36,154	56,557

(1) El detalle de la cuenta es el siguiente:

Cuenta por cobrar empleados	6,147
Anticipo Sueldos Empleados	2,219
Total	8,366

(2) El detalle de la cuenta es el siguiente:

Cabanilla Cristian P. Hipotecario	4,888
Vasquez Casto Juan Alfonso	3,070
Paz Martinez Fausto Enrique	8,436
Reyes Juan Carlos	2,714
C.A. San Lorenzo	1,181
Anticipo de Viaticos	1,528
Cabanilla Cristian	4,502
C.A. Planta	1,471
Total	<u>27,788</u>

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventarios de Suministros	(1) 29,132	21,584
Madera Verde	(2) 104,989	39,937
Madera en Camara de Secado	22,852	4,077
Madera Seca y Peluda	8,454	64,516
Madera en Maquinado	13,003	18,711
Madera en Producto Terminado	21,594	9,257
TOTAL	<u>200,023</u>	<u>158,083</u>

(1) El detalle de la cuenta es el siguiente:

Suministros y Materiales para la Produccion	19,321
Herramientas	9,811
Total	<u>29,132</u>

(2) El detalle de la cuenta es el siguiente:

Productos Terminados	13,988
Madera Verde B.F.T.	23,629
Madera Verde Centro de Acopio	67,372
Total	<u>104,989</u>

8. OTROS ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Arriendos Pagados por Anticipado	4,572	4,528
Seguros Pagados por Anticipado	2,268	-
Otros Anticipos	11,920	31,000
TOTAL	<u><u>18,760</u></u>	<u><u>35,528</u></u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones del 100% del Iva	74,854	122,990
Retenciones del 1% de la Fuente	26,504	
Retenciones del 2% de la Fuente	1,065	
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta	6,188	32,814
TOTAL	<u><u>108,611</u></u>	<u><u>155,804</u></u>

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

<u>Cuentas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Ajustes</u> <u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2017</u>
Terrenos	7.176				7.176
Edificios	8.926	0			8.926
Maquinaria y Equipo	461.136	3.671			464.807
Construcciones en curso	-	10.389			10.389
Muebles y Enseres	13.314				13.314
Equipo de computación	31.761	1.970			33.731
Vehículos	139.988	7.165			147.153
Total	662.301	23.195		-	685.496
Depreciación Acumulada	(462.031)	(36.321)		-	(498.352)
Total, neto	<u>200.270</u>	<u>(13.126)</u>		-	<u>187.143</u>

11. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Pagar proveedores	54,926	113,839
Cuentas por Pagar Diners	1,135	156
Cuentas por Pagar accionistas	49,413	34,133
Otras Cuentas por Pagar	91,605	88,208
TOTAL	<u><u>197,079</u></u>	<u><u>236,336</u></u>

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Pagar Impuesto a la	11,071	26,627
Cuentas por Pagar Participación	3,378	1,743
Cuentas por Pagar IESS	7,662	9,021
Cuentas por Pagar Beneficios Sociales	39,167	30,614
TOTAL	<u><u>61,277</u></u>	<u><u>68,005</u></u>

13. OTRAS OBLIGACIONES NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Pagar Jubilación Patronal	75,267	77,505
Cuentas por Pagar Desahucio	-	6,767
	<u><u>75,267</u></u>	<u><u>84,272</u></u>

Al cierre del año 2017 no existe estudio de cálculo actuarial que sustente la provisión, por lo que no ha sido posible revisar las reservas deducibles y no deducibles por desahucio y jubilación.

14. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas tarifa 12%	2,657,491	2,566,181
Ventas tarifa 0%	46,203	22,778
Exportaciones netas	34,495	147,823
Otros ingresos	1,026	3,357
TOTAL	<u>2,739,215</u>	<u>2,740,139</u>

15. COSTOS DE PRODUCCION

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bienes no producidos	21,584	25,594
Compras netas	70,530	68,160
(-) Inventario final bienes no producidos	(29,132)	(21,584)
Inventario inicial materia prima	136,499	281,691
Compras netas de materia prima	1,297,259	933,956
(-) Inventario final materia prima	(170,892)	(136,499)
Sueldos y Salarios	299,942	296,355
Beneficios Sociales	92,193	69,986
Aporte patronal y Fondo de reserva	54,831	58,026
Honorarios Profesionales	12,943	7,330
Depreciaciones	32,698	38,128
Consumo de combustible y lubricantes	7,086	-
Suministros y herramientas	40,076	59,803
Mantenimiento y reparaciones	14,842	42,645
Seguros	3,245	3,086
Otros Costos	395,003	368,765
TOTAL	<u>2,278,707</u>	<u>2,095,442</u>

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

Gastos Administrativos

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y Salarios	103,720	109,197
Beneficios Sociales	-	6,015
Aporte patronal y Fondo de reserva	21,245	22,367
Honorarios Profesionales	185,487	273,005
Depreciaciones	3,623	3,977
Transporte	50,336	106,338
Consumo de combustible y lubricantes	1,923	11,605
Gastos de viaje	9,967	1,585
Arriendos	9,100	8,680
Suministros y herramientas	6,604	13,310
Mantenimiento y reparaciones	3,156	912
Seguros	506	2,633
Impuestos, contribuciones y otros	2,019	8,962
Otros gastos	35,123	57,600
Gastos financieros	5,178	6,891
Total costos y gastos	<u>437,987</u>	<u>633,076</u>

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de presentación de estos Estados Financieros, no se produjeron situaciones importantes que la Administración de la Compañía considere revelar en los Estados Financieros adjuntos.