

DUOBALSA S.A.

ESTADOS SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	5,306
Activos Financieros, netos	4	29,490
Inventarios	5	173,231
Otros Activos		<u>294,199</u>
Total activo corriente		502,226
 Propiedad, planta y equipo, neto	 6	 978,087
Total activos		<u>1,480,313</u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
<u>PASIVOS</u>		
Pasivos financieros	7	550,060
Gastos acumulados		<u>57,062</u>
Total pasivo corriente		607,122
 Pasivo financiero a largo plazo	 8	 <u>491,702</u>
Total pasivos		1,098,824
 <u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
Capital social	9	1,000
Adopción de NIIF PYMES	9	145,802
Resultados acumulados	9	176,327
Utilidad Integral	11	<u>58,360</u>
Total patrimonio		381,489
 Total pasivos y patrimonio		<u>1,480,313</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Carlos Alberto Serrado
Gerente General

CPA. Silvana Pérez Robles
Contadora General
Registro # 1006-12-1134503

DUOBALSA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>
Ingresos		1,919,438
Costos de Ventas		<u>(1,479,486)</u>
Utilidad Bruta		439,952
<u>GASTOS</u>		
Gastos de administración		(353,755)
Participación de trabajadores	10	(13,204)
Impuesto a la renta	10	<u>(16,460)</u>
Utilidad Operacional		56,533
 Otros Ingresos		15,318
Otros Egresos		<u>(13,491)</u>
 Utilidad del ejercicio		58,360
 Utilidad Integral	11	<u>58,360</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Carlos Alberto Serrado
Gerente General

CPA. Silvana Pérez Robles
Contadora General
Registro # 1006-12-1134503

DUOBALSA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

DICIEMBRE 31, 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

*** Resultados Acumulados***

	<u>Capital social</u>	<u>Adopción de NIIF PYMES</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo diciembre 31, 2015	1,000	145,802	100,730	75,597	323,129
Utilidad Integral 2015, Nota 12	-	-	75,597	(75,567)	-
Utilidad Integral 2016, Nota 12	-	-	-	58,360	58,360
Saldos diciembre 31, 2016	1,000	145,802	176,327	58,360	381,489

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Carlos Alberto Serrado
Gerente General

CPA. Silvana Pérez Robles
Contadora General
Registro # 1006-12-1134503

DUOBALSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

2016

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad integral del ejercicio	58,360
Ajustes para reconciliar la utilidad integral del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación	
Depreciación	48,789
Participación de trabajadores	13,204
Impuesto a la renta	16,460
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>	
Activos financieros	125,534
Inventarios	(65,902)
Otros activos	(60,974)
Cuentas por pagar	(93,524)
Gastos acumulados	<u>1,031</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	42,978

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisición de propiedad, planta y equipo	<u>(39,131)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(39,131)
Aumento neto en efectivo	<u>3,847</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	1,459
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5,306

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Carlos Alberto Serrado
Gerente General

CPA. Silvana Pérez Robles
Contadora General
Registro # 1006-12-1134503

DUOBALSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2016

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES

La compañía FABBAL S.A fue constituida en el cantón Guayaquil el 18 de agosto del 2010, cambiando su denominación social a DUOBALSA S.A. el 25 de septiembre del 2012, mediante resolución No. SC.IJ.DJC.G.12, debidamente inscrita en el Registro Mercantil 26 de Diciembre del año 2012. Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de madera, actividades de fabricación de productos de madera a nivel nacional. La compañía tiene asignado por parte del Servicio de Rentas Internas – SRI el RUC 0992655954001.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la Gerencia General, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes – NIIF PYMES (IFRS por sus siglas en ingles), emitidas por el Consejo de Normas Internaciones de Contabilidad (IASB por sus siglas en ingles). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Bases de Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado 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.

Efectivo y Equivalente de Efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía constituye activos financieros líquidos como fondos disponibles en caja y banco, que se pueden convertir en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

Activos y pasivos financieros

Comprende instrumento financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. 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 al momento de la negociación de la venta al por mayor y menor de madera, actividades de fabricación de productos de madera a nivel nacional, cuando es efectuada se transfiere al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad del bien.
- Cuentas por pagar.- Son registradas al momento de la adquisición de la madera en bruto que son utilizados en el proceso de producción de la balsa para futura comercialización.

Las NIIF PYMES requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- Mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden principalmente a los depósitos en bancos.
- Liquidez.- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivos a corto plazo, con base a sus operaciones. La compañía recibe financiamiento operativo por parte de una compañía relacionada, permitiéndole mantener niveles apropiados de capital de trabajo.

Estimación para cuentas incobrables Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes locales, con base a una evaluación de las mismas realizada conforme a disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con un crédito a la cuenta estimación para cuentas incobrables cuya contra cuenta será el castigo a resultados del periodo.

Al 31 de diciembre del 2016 la compañía constituyó una estimación de dudosa cobranza afectando al resultado del ejercicio por US\$ 175.

Inventarios

Los inventarios de productos terminados se presentan al costo valorizado por el método promedio que no excede el valor neto realizable, excepto en el caso de materiales e insumos por recibir, los cuales se presentan al costo específico de adquisición. El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta en curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución.

Otros activos

Representan Cuentas por cobrar a empleados, Crédito tributario y Obras en proceso.

Propiedad, planta y equipo, neto

La propiedad, planta, equipo conforme a sección 17 se presentan contabilizadas con valor razonable.

Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, la cual se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, así tenemos:

Edificios	20 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años
Equipo de oficina	10 años

Activo y pasivo por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes representan créditos tributarios que pueden ser compensados anualmente con el impuesto a la renta a pagar de la Compañía, o ser objeto de devolución en aplicación a la normativa tributaria establecida en cada caso particular. Los pasivos por impuestos corrientes corresponden a obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensual, así como provisionadas al cierre del ejercicio como es el caso del impuesto a la renta de la Compañía.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Reconocimiento de costos y gastos

La compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Participación de Trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación de trabajadores del 15% de la utilidad del ejercicio corriente en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio conforme a las leyes establecidas en el Código de Trabajo.

Impuesto a la renta.

La ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa del 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuere inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda dicha participación.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El

aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio económico impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016, efectivo y equivalente de efectivo está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2016</u>
Caja	1,000
Bancos locales (1)	<u>4,306</u>
	<u>5,306</u>

(1) Bancos locales, representan depósitos a la vista mantenidos en el Bancos Pacifico por US\$ 493 y Banco Internacional Cta. ahorro por US\$ 3,813.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Al 31 de diciembre del 2016, activos financieros, están compuestas de la siguiente manera:

	<u>2016</u>
Cientes (1)	25,471
Estimación dudosa cobranza	(175)
Otras cuentas por cobrar	612
<u>Compañías relacionadas</u>	
Duoprint -G S.A	2,225
Duocell S.A	1,234
Duobeer S.A	<u>123</u>
	<u>29,490</u>

(1) Cientes, incluye principalmente saldos por cobrar a BALSAKORE S.A por US\$ 12,733, PLANTABAL S.A por US\$ 5,517, INTERFRUIT IMPORT S.A por US\$ 5,052, ECOBANSEC CIA. LTDA por 2,169 lo anterior corresponde a facturaciones por ventas a crédito de Madera efectuada durante el ejercicio económico 2016.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de inventarios, está compuesto por lo siguiente:

	<u>2016</u>
Madera BFT (1)	155,524
Madera Pallets	17,707
	<u>173,231</u>

(1) Corresponde a madera de balsa el principal producto de la empresa luego de los procesos de transformación se mantienen como existencias en la fábrica para la comercialización.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	987,745
Adquisiciones, netas	70,870
Ventas y bajas, netas	(44,315)
Depreciación	(48,789)
Ajustes	12,576
Saldo al final del año	<u>978,087</u>

7. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016, los pasivos financieros, se presentan de la siguiente forma:

	<u>2016</u>
Proveedores Locales (1)	80,080
Sobregiros (2)	34,673
Impuestos y obligaciones por pagar	7,068
Otras Cuentas por Pagar	2,661
<u>Compañías Relacionadas</u>	
Duocell S.A	419,749
Duobeer S.A	137
Duoprint-G S.A.	5,692
	<u>550,060</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de proveedores locales incluye facturaciones pendientes correspondientes a compras de Madera de Balsa y Pallets, entre otros. Entre los principales proveedores se encuentran: PROVEEDORES INOXIDABLES Y FERRETEROS I.N.X.S.A por US\$ 16,002, INDUAUTO S.A por US\$ 14,687, INTEGRAL ELECTRICA S.A por US\$ 12,942, FREDDY JAVIER JIMENEZ por US\$ 6,975 y otros por un monto de US\$ 29,474.

- (2) Los sobregiros se dan a nivel contable principalmente por cheques girados y no cobrados al cierre del periodo está compuesto por Banco Internacional por US\$ 34,359 y Banco Pichincha por US\$ 314.

8. PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 se muestra lo siguiente:

	<u>2016</u>
DOMERPORT S.A.	56.000
CLUBZETI S.A.	59.202
BRASCOWORK S.A.	49.728
ABSOLLITY S.A.	20.639
MAYOALEC S.A.	47.981
ROCORNETSA S.A.	166.000
OFERVISTA S.A.	25.484
MIXKINSOL S.A.	20.160
PARTYOBRAx S.A.	46.509
	<u>491.702</u>

9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

Mediante escritura pública el 18 de agosto del 2010, con totalidad de Quorum legalmente convocado, por unanimidad resolvió fijar el capital autorizado de la compañía en US\$ 2000. Al 31 de diciembre del 2016 el capital social está constituido por US\$ 1,000 acciones a valor unitario de US\$ 1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas, con propiedad del 40% a Jorge Enrique Cadme y el 60% a Karina González Ledesma.

La resolución No. NAC – DGERCGC12 – 00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012, con última reforma en febrero 15 de 2013. Requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único d Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otra informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa.

Adopción de NIIF PYMES

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes – NIIF PYMES de acuerdo a la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 438 del 31.XII.2008)

Para DUOBALSA S.A. ha seguido los procedimientos y criterios establecidos en la sección 35 “Adopción por Primera Vez” para la preparación de los estados financieros y que dichos ajustes fueron generados por diversos arreglos a las NIIF PYMES por un valor de US\$145,802 que no ha tenido variación desde el año 2015.

Resultados acumulados

Durante el año 2015 se generó la transferencia de la utilidad del ejercicio 2015 a resultados acumulados por un monto de US\$ 75,597.

10. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2016, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2016
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	88,023
Participación a trabajadores	13,204
Gastos no deducibles	-
Utilidad gravable	<u>74,820</u>
Total impuesto causado	16,460
Total mínimo anticipo impuesto a la renta	19,387
Impuesto a renta corriente	<u>16,460</u>

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 22%.

La Compañía reconoció como impuesto a la renta corriente el valor de US\$16,460.

Durante el ejercicio 2016, la Compañía fue objeto de retenciones en la fuente por US\$ 19,244 y retenciones al IVA por US\$ 249,225.

11. UTILIDAD POR ACCION BÁSICA

La utilidad por acción básica por cada acción común ha sido determinada de la siguiente manera:

	<u>2016</u>
Utilidad atribuible	58,360
Número de acciones en circulación	<u>1,000</u>
Utilidad básica y diluida por acción	<u><u>58.3</u></u>

12. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016, las transacciones con compañías relacionadas cuyo saldo al finalizar el ejercicio se originó un saldo de cuentas por cobrar son las siguientes:

	<u>2016</u>
Duprint-G S.A.	2,225
Duocell S.A.	1,234
Duobeer S.A.	123
	3,582

Al 31 de diciembre del 2016, las transacciones con compañías relacionadas cuyo saldo al finalizar el ejercicio se originó un saldo de cuentas por pagar son las siguientes:

	<u>2016</u>
Duprint-G S.A.	5,692
Duocell S.A.	419,749
Duobeer S.A.	137
	425,308

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 24, 2016), no se produjeron eventos que de la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.