

Ambato, 24 de marzo de 2018

Señores

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS ARBORIENTE S.A

Ciudad.-

A continuación me es grato exponer a ustedes el Informe de Comisario Revisor por el período comprendido entre el 1 ° de enero y el 31 de diciembre de 2017, de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Compañía, la resolución N° 92.1.4.3.014 y los estatutos sociales de la Compañía.

Para el desempeño de mis funciones de Comisario Revisor he dado cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías.

Se ha revisado el Libro de Actas de Junta General, Libro Talonario, Libro de Acciones y Accionistas, así como los comprobantes y libros de contabilidad, los mismos que se encuentran llevados y conservados de acuerdo con las disposiciones legales pertinentes y los administradores han dado pleno cumplimiento a las resoluciones emitidas por Juntas Generales y las constantes en la Ley y Estatutarias.

Los procedimientos de control interno establecidos en ARBORIENTE S.A. garantizan la debida salvaguarda de los recursos y la veracidad de la información financiera y administrativa así como los controles financieros contables, administrativos y operativos son razonablemente adecuados.

Se ha dado cumplimiento a las resoluciones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía.

Los bienes de la sociedad y los de terceros bajo la responsabilidad de la empresa tienen una adecuada custodia y conservación y se encuentran debidamente asegurados.

Lo registrado en los libros de contabilidad corresponde exactamente a lo presentado en los estados financieros, los mismos que se encuentran en debida forma, de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y reflejan razonablemente la situación financiera de la empresa.

Como parte complementaria del presente informe se adjunta el balance general y estado de pérdidas y ganancias comparativos condensados 2016-2017, principales índices e indicadores financieros obtenidos de las cifras.

Del análisis efectuado se desprende la siguiente información:

En la planificación de producción y ventas para el ejercicio 2017 se estima una producción diaria de 25m³ con 246 días laborables y un volumen total de 6150 m³; al cierre del período se alcanza una producción de 6.437m³ que nos da un 105% de cumplimiento y con un Costo de Producción 98% inferior al presupuestado en 2%. Las ventas reales fueron de 6458m³ que representa el 105% de cumplimiento del presupuesto; no se cumplió la meta en exportaciones se presupuestó el 7% y apenas se exportó el 1.61% en volumen y se alcanzó el 25% del número de tableros presupuestado, la producción del tablero delgado sobrepasó el presupuesto, así mismo la producción del tablero de 12 mm y 15 mm que son los de mayor demanda, superaron las expectativas, un eficiente control de los Costos de Producción han sido efectivos se reducen en 2% como ya se señaló, tomando en consideración que los Insumos para la pega han experimentado un incremento.

La clasificación de tablero tipo F sobrepasa lo presupuestado con el 32% este volumen de producción se afecta en los precios de comercialización y el margen de utilidad. La producción de tablero decorativo tampoco alcanza lo presupuestado, apenas se llega al 18%

Hay que destacar el mejor aprovechamiento de la materia prima Trozas; que incide en el costo de producción frente a lo presupuestado.

El incremento de la capacidad del secadero y el prensado ha contribuido para alcanzar y superar lo presupuestado en el año 2017 que se analiza.

En el estado de pérdidas y ganancias apreciamos un incremento en Ventas del 23.65%, el Costo de Ventas aumenta el 10.03%; y los Gastos Operacionales disminuyen el 0.23%; los Gastos no Operacionales disminuyen el 38.04% siendo los rubros de mayor importancia Gastos en el personal disminuye el 24.99% los de Gastos financieros disminuyen el 80.76%.

Los resultados determinados para este ejercicio 2017 son positivos se incrementan en 371.28% y permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores y repartir Utilidades a los trabajadores y socios.

Índices de Solvencia y Liquidez: Razón Corriente mejora de 4.49 en el 2016 a 5 veces en el 2017, la Prueba Ácida se incrementa a 198%, aumenta la Rotación del Capital de Trabajo a 3.57 veces; El período de Cobranza es de 35 días; la Rotación de Cartera es de 10.24 veces en el 2017 frente a 11.38 veces en el 2016; la Rotación de Inventarios es de 2.80 inferior a 4.83 veces en el 2016, todos estos indicadores son adecuados al giro de la empresa y muestran la eficacia de las políticas financieras aplicadas por la administración, tomando en consideración los resultados del ejercicio 2016 la recuperación es muy significativa.

La Rotación de la Inversión sube de 0.66 a 0.97 en el 2017.

Los Índices de Endeudamiento no han variado, el Nivel de Endeudamiento sobre los Activos es del 28%, el endeudamiento a corto plazo disminuye del 25% al 24% y el apalancamiento total disminuye del 10.05% al 9% .

Razones de Rentabilidad: El margen bruto de utilidad sube al 11.42% del 9.40% en el 2016, el margen de utilidad operacional mejora significativamente del -1.1% en el 2016 al 4.46% en el 2017; el Margen Neto de utilidad sube del -3.39% en el 2016 al 5.61% en el 2017; la rentabilidad patrimonial mejora del -2.91% en el 2016 al 7.57% en el 2017.

Se determina el Impuesto sobre la Renta en base a lo dispuesto para el efecto un valor de US\$50.871.85 de este importe está pagado mediante Retenciones en la Fuente US\$43.596.82, Anticipo de Impuesto a la Renta US\$16.511.40 y Crédito tributario ISD US\$4.407.21 quedando un saldo a favor de Arboriente de US\$ 13.463.58

Es de desear que las condiciones socio-políticas del país permitan que la planificación realizada para el Ejercicio 2018 se pueda ejecutar sin contratiempos y se pueda alcanzar las metas propuestas..

Atentamente,



Edith Segovia Moreno

COMISARIA REVISORA

ARBORIENTE S.A.

1. INDICES DE SOLVENCIA Y LIQUIDUEZ			
	2017.00	2016	2015
	<u>31-dic-17</u>	<u>31-dic-16</u>	<u>31-dic-15</u>
RAZON CORRIENTE	5.00	4.49	4
ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE			
PRUEBA ACIDA	198%	121%	113.5%
ACTIVOS LIQUIDOS/ PASIVO CORRIENTE			
CAPITAL DE TRABAJO	1,698,959.57	1,484,902.58	1,397,611.49
ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE			
ROTACION DEL CAPITAL DE TRABAJO	3.57	2.45	2.8
VENTAS NETAS/CAPITAL DE TRABAJO			
PERIODO DE COBRO EN DIAS	35.15	31.62958306	41
360/ROTACION DE CARTERA			
ROTACION DE CARTERA (veces)	10.24	11.38	8.89
VENTAS NETAS / PROMEDIO DE CUENTAS POR COBRAR			
ROTACION DE INVENTARIOS	2.80	4.83	2.73
COSTO DE VENTAS / INVENTARIO PROMEDIO			
ROTACIO DE INVERSION	0.97	0.66	0.65
VENTAS NETAS / ACTIVO TOTAL			
2. INDICES DE ENDEUDAMIENTO			
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	28%	29%	29%
PASIVO / ACTIVO TOTAL			
CONCENTRACION DE ENDEUDAMIENTO EN EL CORTO PLAZO	24%	25%	27%
PASIVO CORRIENTE / PASIVO TOTAL			
APALANCAMIENTO TOTAL	9%	10.05%	11%
PASIVO CORRIENTE / PATRIMONIO			
3. RAZONES DE RENTABILIDAD			
MARGEN BRUTO DE UTILIDAD	11.42%	9.40%	9.82%
UT. BRUTA EN VENTAS / VENTAS NETAS			
MARGEN UTILIDAD OPERACIONAL	4.46%	-1.1%	-1.5%
UTILIDAD OPERACIONAL / VENTAS NETAS			
MARGEN NETO DE UTILIDAD	5.61%	-3.39%	-3.32%
UTILIDAD NETA / VENTAS NETAS			
RENTABILIDAD PATRIMONIAL	7.57%	-2.91%	-3.01%
UTILIDAD NETA / PATRIMONIO			
RENDIMIENTO DEL ANTIVO TOTAL	5.46%	-2.07%	-2.15%
UTILIDAD NETA / ACTIVO TOTAL			
INFORME COMISARIO REVISOR EJERCICIO 2017			

ARBORIENTE S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE 2016-2017

NombreCuenta	2017		2016		VARIACION	
	SaldoFinal	%	SaldoFinal	%	VALOR	%
INGRESOS OPERACIONALES	693,156.61	11.42%	341,171.92	6.95%	351,984.69	103.17%
UTILIDAD BRUTA	693,156.61	11.42%	341,171.92	6.95%	351,984.69	103.17%
UTILIDAD BRUTA NACIONALES	685,747.32	11.30%	339,255.22	6.91%	346,492.10	102.13%
VENTAS NACIONALES	6,067,737.45	100.00%	4,907,003.05	100.00%	1,160,734.40	23.65%
DESCUENTO EN VENTAS	1,833,787.51	30.22%	1,331,442.02	27.13%	502,345.49	37.73%
DEVOLUCION EN VENTAS	99,279.61	1.64%	101,807.71	2.07%	(2,528.10)	-2.48%
COSTO DE PRODUCCION VENDIDA	3,448,923.01	56.84%	3,134,498.10	63.88%	314,424.91	10.03%
UTILIDAD BRUTA EXPORTACION	7,409.29	0.12%	1,916.70	0.04%	5,492.59	286.56%
VENTAS EXPORTACION	64,907.01	1.07%	157,541.01	3.21%	(92,634.00)	-58.80%
COSTO DE PRODUCCION VENDIDA	57,497.72	0.95%	155,624.31	3.17%	(98,126.59)	-63.05%
GASTOS DE OPERACION	422,743.06	6.97%	423,717.27	8.63%	(974.21)	-0.23%
GASTOS DE VENTA	219,799.59	3.62%	192,004.32	3.91%	27,795.27	14.48%
GASTOS PERSONAL	190.56	0.00%	279.11	0.01%	(88.55)	-31.73%
OTROS GASTOS DE PERSONAL	190.56	0.00%	279.11	0.01%	(88.55)	-31.73%
GASTOS GENERALES	202,041.87	3.33%	174,086.68	3.55%	27,955.19	16.06%
SERVICIOS VARIOS	121,469.28	2.00%	103,071.81	2.10%	18,397.47	17.85%
SERVICIOS TERCEROS	0.00	0.00%	3,260.88	0.07%	(3,260.88)	-100.00%
MANTENIMIENTO	1,750.06	0.03%	144.03	0.00%	1,606.03	1115.07%
VARIOS GASTOS GENERALES	78,822.53	1.30%	67,609.96	1.38%	11,212.57	16.58%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	17,567.16	0.29%	17,638.53	0.36%	(71.37)	-0.40%
DEPRECIACIONES	12,860.28	0.21%	12,931.65	0.26%	(71.37)	-0.55%
AMORTIZACIONES	4,706.88	0.08%	4,706.88	0.10%	0.00	0.00%
GASTOS DE PERSONAL	74,769.98	1.23%	99,684.64	2.03%	(24,914.66)	-24.99%
SUELDOS Y SALARIOS	47,969.70	0.79%	60,362.09	1.23%	(12,392.39)	-20.53%
BENEFICIOS SOCIALES	24,365.54	0.40%	36,818.92	0.75%	(12,453.38)	-33.82%
OTROS GASTOS DE PERSONAL	2,434.74	0.04%	2,503.63	0.05%	(68.89)	-2.75%
GASTOS GENERALES	102,523.58	1.69%	104,328.25	2.13%	(1,804.67)	-1.73%
SERVICIOS VARIOS	2,070.56	0.03%	2,811.41	0.06%	(740.85)	-26.35%
SERVICIOS DE TERCEROS	43,779.70	0.72%	47,482.20	0.97%	(3,702.50)	-7.80%
MANTENIMIENTO	2,350.95	0.04%	2,288.53	0.05%	62.42	2.73%
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	48,563.44	0.80%	46,798.21	0.95%	1,765.23	3.77%
VARIOS GASTOS GENERALES	5,758.93	0.09%	4,947.90	0.10%	811.03	16.39%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	25,649.91	0.42%	27,700.06	0.56%	(2,050.15)	-7.40%
DEPRECIACIONES	19,151.07	0.32%	20,416.74	0.42%	(1,265.67)	-6.20%
AMORTIZACIONES	6,498.84	0.11%	7,283.32	0.15%	(784.48)	-10.77%
INGRESOS NO OPERACIONALES	79,531.94	1.31%	75,673.54	1.54%	3,858.40	5.10%
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS	20,188.20	0.33%	250.00	0.01%	19,938.20	7975.28%
BIENES MUEBLES	20,188.20	0.33%	250.00	0.01%	19,938.20	7975.28%
INTERESES GANADOS	6,482.13	0.11%	12,122.52	0.25%	(5,640.39)	-46.53%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0.00	0.00%	35,396.69	0.72%	(35,396.69)	-100.00%
INGRESOS VARIOS	52,861.61	0.87%	27,904.33	0.57%	24,957.28	89.44%
GASTOS NO OPERACIONALES	111,732.16	1.84%	80,940.40	1.65%	30,791.76	38.04%
GASTOS FINANCIEROS	2,563.96	0.04%	13,327.44	0.27%	(10,763.48)	-80.76%
INTER. POR MORA Y SOBREGIROS	0.00	0.00%	364.15	0.01%	(364.15)	-100.00%
PROVISION CRED. INCOBRABLES (CA)	4,788.52	0.08%	3,753.65	0.08%	1,034.87	27.57%
DONACIONES	886.49	0.01%	3,979.91	0.08%	(3,093.42)	-77.73%
GASTO IMPUESTO A LA RENTA	50,871.85	0.84%	55,719.57	1.14%	(4,847.72)	-8.70%
GASTO 15 % PARTICIPACION	51,015.03	0.84%	0.00	0.00%	51,015.03	
UTILIDAD DEL PERIODO	238,213.33	3.93%	(87,812.21)	-1.79%	326,025.54	-371.28%

ARBORIENTE S.A
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016-2017

	Valor	VARIACION					
		31-dic-17	%	31-dic-16	%	VALOR	%
ACTIVO		6,226,398.75	100.00%	5,958,066.98	100.00%	268,331.77	4.50%
ACTIVO CORRIENTE		2,123,224.55	34.10%	1,910,450.82	32.06%	212,773.73	11.14%
ACTIVO DISPONIBLE		172,462.74	2.77%	154,070.57	2.59%	18,392.17	11.94%
CAJA		67,745.11	1.09%	47,063.69	0.79%	20,681.42	43.94%
BANCOS		104,717.63	1.68%	107,006.88	1.80%	(2,289.25)	-2.14%
ACTIVO EXIGIBLE		667,975.31	10.73%	517,039.83	8.68%	150,935.48	29.19%
CLIENTES		525,503.78	8.44%	366,819.58	6.16%	158,684.20	43.26%
ANTICIPO A PROVEEDORES		40,026.86	0.64%	49,614.94	0.83%	(9,588.08)	-19.32%
ANTICIPO A EMPLEADOS		1,909.58	0.03%	313.56	0.01%	1,596.02	509.00%
OTROS DEUDORES		100,285.09	1.61%	100,291.75	1.68%	(6.66)	-0.01%
VALORES EN GARANTIA		250.00	0.00%	0.00	0.00%	250.00	100.00%
ACTIVO REALIZABLE		1,269,142.92	20.38%	1,237,322.13	20.77%	31,820.79	2.57%
PRODUCCION TERMINADA		779,345.02	12.52%	789,210.76	13.25%	(9,865.74)	-1.25%
ARBORIENTE COMERCIALIZACION		14,804.04	0.24%	14,803.99	0.25%	0.05	0.00%
PRODUCCION EN PROCESO		6,361.63	0.10%	22,414.11	0.38%	(16,052.48)	-71.62%
MATERIA PRIMA		143,844.02	2.31%	106,987.81	1.80%	36,856.21	34.45%
OTRAS MATERIAS PRIMAS		7,745.09	0.12%	19,979.16	0.34%	(12,234.07)	-61.23%
SUMINISTROS Y MATERIALES		39,037.23	0.63%	28,170.98	0.47%	10,866.25	38.57%
REPUESTOS Y ACCESORIOS		242,760.96	3.90%	225,971.63	3.79%	16,789.33	7.43%
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		8,617.91	0.14%	11,238.04	0.19%	(2,620.13)	-23.31%
CENTROS DE EXPLOTACION (PP)		25,692.16	0.41%	17,712.75	0.30%	7,979.41	45.05%
MEDICINAS		934.86	0.02%	832.90	0.01%	101.96	12.24%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		0.00	0.00%	70.43	0.00%	(70.43)	-100.00%
IMPORTACIONES		0.00	0.00%	70.43	0.00%	(70.43)	-100.00%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		13,643.58	0.22%	1,947.86	0.03%	11,695.72	600.44%
RETENCIONES EN LA FUENTE		9,236.37	0.15%	1,947.86	0.03%	7,288.51	374.18%
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS		4,407.21	0.07%	0.00	0.00%	4,407.21	100.00%
ACTIVO NO CORRIENTE		4,103,174.20	65.90%	4,047,616.16	67.94%	55,558.04	1.37%
NO DEPRECIABLE		2,022,781.71	32.49%	1,992,754.55	33.45%	30,027.16	1.51%
TERRENOS		1,949,952.11	31.32%	1,949,952.11	32.73%	0.00	0.00%
MAQUINARIA EN MONTAJE		72,829.60	1.17%	42,802.44	0.72%	30,027.16	70.15%
DEPRECIABLE		1,321,626.41	21.23%	1,336,325.13	22.43%	(14,698.72)	-1.10%
NETO EDIF. E INST. INDUSTRI.		204,708.10	3.29%	224,284.92	3.76%	(19,576.82)	-8.73%
NETO MUEBLES Y ENSERES		5,193.85	0.08%	5,837.47	0.10%	(643.62)	-11.03%
NETO EQUIPO DE OFICINA		2,742.16	0.04%	2,567.61	0.04%	174.55	6.80%
NETO MAQUINARIA Y EQUIPO		470,036.71	7.55%	429,249.26	7.20%	40,787.45	9.50%
NETO HERRAMIENTAS		446.10	0.01%	1,747.02	0.03%	(1,300.92)	-74.47%
NETO EQUIPO FORESTAL		506,269.05	8.13%	548,269.44	9.20%	(42,000.39)	-7.66%
NETO ELEM. TRANSPORTE INTERNO		17,766.35	0.29%	20,933.14	0.35%	(3,166.79)	-15.13%
NETO VEHICULOS		107,873.64	1.73%	92,155.02	1.55%	15,718.62	17.06%
NETO EQUIPOS DE COMPUTO		6,590.45	0.11%	11,281.25	0.19%	(4,690.80)	-41.58%
PROPIEDADES DE INVERSION		688,358.02	11.06%	690,094.74	11.58%	(1,736.72)	-0.25%
PROPIEDADES DE INVERSION TERRENOS		523,220.79	8.40%	505,265.54	8.48%	17,955.25	3.55%
PROPIEDADES DE INVERSION EDIFICIOS		165,137.23	2.65%	184,829.20	3.10%	(19,691.97)	-10.65%
ACTIVOS BIOLOGICOS		61,692.94	0.99%	19,268.87	0.32%	42,424.07	220.17%
REFORESTACION		61,692.94	0.99%	19,268.87	0.32%	42,424.07	220.17%
PASIVO		1,736,190.79	27.88%	1,723,206.78	28.92%	12,984.01	0.75%
PASIVO CORRIENTE		424,264.43	6.81%	425,548.24	7.14%	(1,283.81)	-0.30%
OBLIGACIONES LABORALES		120,912.76	1.94%	75,599.85	1.27%	45,312.91	59.94%
I.E.S.S.		32,795.49	0.53%	34,053.29	0.57%	(1,257.80)	-3.69%
EMPLEADOS		88,117.27	1.42%	41,546.56	0.70%	46,570.71	112.09%
ACREEDORES FISCALES		70,948.54	1.14%	69,608.17	1.17%	1,340.37	1.93%
IVA		60,397.77	0.97%	56,508.75	0.95%	3,889.02	6.88%
RETENCIONES IVA		6,595.09	0.11%	6,349.64	0.11%	245.45	3.87%
IMPUESTO A LA RENTA		0.00	0.00%	3,493.50	0.06%	(3,493.50)	-100.00%
RETENCION IMPUESTO A LA RENTA		3,955.68	0.06%	3,256.28	0.05%	699.40	21.48%
CTAS. Y DOC. POR PAGAR COMERCIALES		140,886.63	2.26%	144,727.43	2.43%	(3,840.80)	-2.65%

ARBORIENTE S.A
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016-2017

Valor	31-dic-17		31-dic-16		VARIACION	
		%		%	VALOR	%
PROVEEDORES NACIONALES	140,886.63	2.26%	144,727.43	2.43%	(3,840.80)	-2.65%
VALORES PARA PAGAR ACCIONISTAS	15,336.12	0.25%	15,336.12	0.26%	0.00	0.00%
PRESTAMOS	15,336.12	0.25%	15,336.12	0.26%	0.00	0.00%
PROVISIONES A CORTO PLAZO	76,180.38	1.22%	120,276.67	2.02%	(44,096.29)	-36.66%
PROVIS. BENEFICIOS SOCIALES	76,180.38	1.22%	120,276.67	2.02%	(44,096.29)	-36.66%
PASIVO A LARGO PLAZO	1,311,926.36	21.07%	1,297,658.54	21.78%	14,267.82	1.10%
PROVISIONES	1,240,193.02	19.92%	1,225,925.20	20.58%	14,267.82	1.16%
PROVISIONES BENEFIC. SOCIA.	1,240,193.02	19.92%	1,225,925.20	20.58%	14,267.82	1.16%
PASIVO DIFERIDO	71,733.34	1.15%	71,733.34	1.20%	0.00	0.00%
PASIVO DIFERIDO	71,733.34	1.15%	71,733.34	1.20%	0.00	0.00%
PATRIMONIO	4,490,207.96	72.12%	4,234,860.20	71.08%	255,347.76	6.03%
CAPITAL SOCIAL	1,275,600.00	20.49%	1,275,600.00	21.41%	0.00	0.00%
ACCIONES SUSCRIT. PAGADAS	1,275,600.00	20.49%	1,275,600.00	21.41%	0.00	0.00%
HERNAN VASCONEZ CALLEJAS	212,600.00	3.41%	212,600.00	3.57%	0.00	0.00%
ISABEL VASCONEZ DE CUESTA	187,088.00	3.00%	187,088.00	3.14%	0.00	0.00%
CECILIA VASCONEZ DE CUESTA	187,088.00	3.00%	187,088.00	3.14%	0.00	0.00%
CARMEN VASCONEZ DE MORA	187,088.00	3.00%	187,088.00	3.14%	0.00	0.00%
LOLA VASCONEZ DE NARANJO	187,088.00	3.00%	187,088.00	3.14%	0.00	0.00%
SANTIAGO VASCONEZ CALLEJAS	187,088.00	3.00%	187,088.00	3.14%	0.00	0.00%
MARCOS GUTIERREZ	127,560.00	2.05%	127,560.00	2.14%	0.00	0.00%
RESERVAS	519,433.81	8.34%	519,433.81	8.72%	0.00	0.00%
RESERVAS	519,433.81	8.34%	519,433.81	8.72%	0.00	0.00%
RESERVA LEGAL	211,404.79	3.40%	211,404.79	3.55%	0.00	0.00%
RESERVA FACULTATIVA	308,029.02	4.95%	308,029.02	5.17%	0.00	0.00%
RESERVA POR REVALORIZACION	2,623,552.93	42.14%	2,606,418.50	43.75%	17,134.43	0.66%
RESERVA POR VALUACION	635,979.04	10.21%	618,844.61	10.39%	17,134.43	2.77%
RESERVA POR REVALORIZ.ATIVOS FUOS	1,987,573.89	31.92%	1,987,573.89	33.36%	0.00	0.00%
RESULTADOS	238,213.33	3.83%	(87,812.21)	-1.47%	326,025.54	-371.28%
RESULTADO DEL EJERCICIO	238,213.33	3.83%	(87,812.21)	-1.47%	326,025.54	-371.28%
PERDIDA	217,951.16	3.50%	130,138.95	2.18%	87,812.21	67.48%
PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	217,951.16	3.50%	130,138.95	2.18%	87,812.21	67.48%
RESULTADOS ACUMU.ADOPCION NIIF	51,359.05	0.82%	51,359.05	0.86%	0.00	0.00%
RESULTADOS ACUMU.ADOPCION NIIF	51,359.05	0.82%	51,359.05	0.86%	0.00	0.00%

ARBORIENTE S.A.
COMPARATIVO PRESUPUESTADO VS REAL
VALORES ACUMULADOS A DICIEMBRE 2017



DETALLE	PRESUPUESTO	REAL	EJECUTADO
Promedio diario producción	25.00	26	106%
Días producidos	246	244	99%
Producción mes (M3)	6,150	6437	105%
# de tableros x día (promedio)	1,213	1292	107%
Distribución de producción			
3X7X4 C.	1.5%	1.35%	90%
4X8X4 C.	30.0%	30.83%	103%
4X8X4 D.	1.5%	0.41%	27%
4X8X5 C.	2.0%	3.93%	197%
4X8X6 C.	4.0%	3.89%	97%
4X8X9 C.	17.0%	16.56%	97%
4X8X9 D.	0.5%	0.04%	8%
4X8X12 C.	14.5%	14.88%	103%
4X8X12 D.	0.5%	0.00%	0%
4X8X15 C.	14.0%	15.52%	111%
4X8X15 D.	0.5%	0.00%	0%
4X8X18 C.	13.5%	12.41%	92%
4X8X18 D.	0.5%	0.01%	2%
4X8X19 C.	0.0%	0.02%	
4X8X14 C.	0.0%	0.07%	
4X8X17 C.	0.0%	0.09%	
% producción a exportar	7%	1.61%	23%
% de producto (tipo F)	8.70%	11.49%	132%
Ventas totales	3,775,038	4,043,528	107%
Ventas tablero decorativo	204,632	37,255	18%
Ventas exportacion	255,958	64,907	25%
Volúmen de ventas totales (M3)	6,150	6,458	105%
Volumen ventas decorativo (M3)	215.25	31.53	15%
Volúmen exportado (M3)	431	106	25%
Desc. Dist. Local	-33.29%	31.02%	-93%
Precio promedio venta m3 total	614	626	102%
Precio promedio venta m3 local	602	624	104%
Precio promedio venta m3 decorativo	951	1,050	110%
Precio promedio venta m3 exportación	595	614	103%
Costo producción por m3	540	528	98%
Kg Resina por m3	48	46	97%
Precio resina (\$/Kg)	0.84	0.89	106%
Kg Harina por m3	27	26	97%
Precio harina (\$/Kg)	0.56	0.58	103%
Kg catalizador por m3	0.20	0.17	85%
Kg insecticida por m3	0.61	0.69	113%
Volúmen utilizado trozas (m3)	11,474	11,738.82	102%
Explotación trozas (m3)	11,250	11,875.53	106%
Costo m3 en planta	115.32	126.98	110%
Factor conversión mat. prima	53.14%	54.95%	103%
Utilidad líquida del mes	73,224	340,100.21	464%