

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

BALCAOSA S.A.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
BALCAOSA S.A.
Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BALCAOSA S.A. (Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador), que comparan el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, los correspondientes estados de resultados integrales, 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, excepto por el efecto de los asuntos mencionados en las bases para la opinión calificada, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de BALCAOSA S.A. al 31 de diciembre del 2018, su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para la opinión calificada

Como se describe en las Notas 5 y 6 a los estados financieros, la Compañía mantiene activos biológicos, plantas en crecimiento de Chucho y fimeña y emprendimientos de plantaciones por US\$932,875, y terrenos productivos por US\$420,000. Según avalúo de estos activos, los activos biológicos se estiman en US\$802,071, y el tercio con construcciones en US\$9/5,296 generando una diferencia de US\$(130,804) y de US\$555,256 respectivamente que no han sido debidamente conciliados y registrados. Debido a la falta de dicha conciliación, no nos fue posible determinar los efectos, si los hubiera, derivados de esta situación por medio de otros procedimientos de auditoría.

Aspecto de énfasis

Se modificó nuestra opinión, mencionamos que:

El control se describe en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, la Compañía se encuentra en una etapa pre - operacional. La Gerencia está analizando estrategias que permitan impulsar el proyecto moderno en el mediano y largo plazo. Los estados financieros adjuntos deben ser lidos considerando estas circunstancias.

Fundamentos de 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 este informe en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de Contaduría Pública que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual incluye el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, mismo que no

incorpora necesariamente el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no cubre dicha información y no explicamos ninguna forma de aseguramiento concluyente sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, cuando este es disponible, y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestros conocimientos durante la auditoría, o si de otra forma parece estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos dicho informe, si conductos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha y el uso de la base contable correspondiente los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo. Los accionistas, son los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía y en conjunto con la Administración responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor

El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detecte siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con 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 error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de

describir 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.

• 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 la adecuación de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan 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 este 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.

• 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 y, si cada uno de ellos es aplicable, los hallazgos significativos de la auditoría identificados, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiquemos en el transcurso de nuestra auditoría.

micelle

RNAE No. 358
22 de abril del 2019
Quito, Ecuador



Carlos A. García L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857

BALCAOSA S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de F.U.A.)

	Nota	2018	2017
ACTIVO			
CORRIENTE			
Instrumentos financieros		3,283	903
Efectivo y equivalente de efectivo	(3)	66,419	54,341
Otras cuentas por cobrar	(4)	69,702	55,244
Total activo corriente		<u>139,404</u>	<u>110,488</u>
NO CORRIENTE			
Activos biológicos		932,875	812,223
Propiedad	(5)	420,000	470,000
Activo por impuestos, diferido	(6)	9,013	9,013
Total activo no corriente	(10)	<u>1,361,888</u>	<u>1,291,236</u>
Total activo		<u>1,501,292</u>	<u>1,401,724</u>
PASIVO			
CORRIENTE			
Instrumentos financieros		190,834	138,907
Intereses por pagar	(5 y 7)	55,192	23,626
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(8)	35,634	50,916
Cuentas por pagar partes relacionadas	(9)	-	103
Pasivo por impuestos, corriente	(10)	695	820
Beneficios definidos para empleados	(11)	280,355	214,372
Total pasivo, corriente		<u>582,015</u>	<u>528,442</u>
NO CORRIENTE			
Instrumentos financieros		640,423	588,151
Obligaciones con instituciones financieras	(7)	640,423	588,151
Total pasivo no corriente		<u>640,423</u>	<u>588,151</u>
Total pasivo		<u>1,222,438</u>	<u>1,116,593</u>
PATRIMONIO			
Capital social		150,000	150,000
Aportes para futuras capitalizaciones		433,133	411,133
Pérdidas acumuladas		(72,321)	(67,176)
Total patrimonio		<u>510,812</u>	<u>493,957</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>1,733,350</u>	<u>1,610,680</u>

Carmen Castro
 Contadora General

Juan Andrés Vergara
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

	Nota	2018	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		-	-
COSTOS		-	-
GASTOS		-	-
Administración y generales	(14)	(5,145)	(5,221)
OTROS INGRESOS		-	156
(Pérdida) antes de impuesto a la renta		(5,145)	(4,765)
IMPUESTO A LA RENTA	(10)	(5,145)	-
(PÉRDIDA) DEL AÑO		(5,145)	(4,765)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
(PÉRDIDA) DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		(5,145)	(4,765)

Carmen Castro
 Contadora General

Juan Andrés Vergara
 Gerente General

Estados de cambios del patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

an Andres Vergara
Gerente General

Carmen Castro
Contadora General

BALCAOSA S.A.

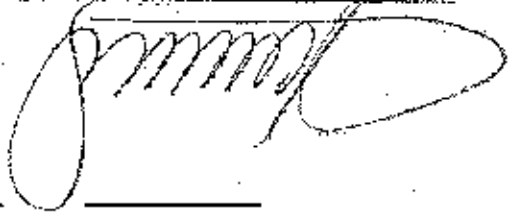
Estados de flujos de efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo (pagado) recibido a empleados, proveedores, partes relacionadas y otros	(3,136)	9,523
Gastos bancarios	(31)	(40)
Otros ingresos	"	456
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(3,167)	9,939
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo recibido por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	60,000
Efectivo (pagado) en la compra de activos biológicos	(120,652)	(113,461)
Efectivo neto por actividades de inversión	(120,652)	(53,461)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo (pagado) por obligaciones con instituciones financieras	104,199	23,000
Efectivo recibido de aportes para futuras capitalizaciones	22,000	3,000
Préstamos recibidos de partes relacionadas	"	26,000
Efectivo neto por actividades de financiamiento	126,199	26,000
Aumento (Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	2,380	(17,522)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
Saldo al inicio del año	903	18,425
Saldo al final del año	3,283	903
Conciliaciones de la Pérdida del Año con el Efectivo Neto por Actividades de Operación		
(PÉRDIDA) DEL AÑO	(5,145)	(4,765)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(12,078)	(6,116)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14,264	21,205
Pasivos por impuestos corriente	(103)	(213)
Beneficios sociales para empleados	(125)	(170)
Efectivo neto por actividades de operación	(3,167)	9,939

Carmen Castro
Contadora General



Juan Andrés Vergara
Gerente General



Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.