

BALCAOSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
BALCAOSA S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BALCAOSA S.A. (Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 los correspondientes estados de resultados integral, 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, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de BALCAOSA S.A., al 31 de diciembre del 2019, su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

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 en Ecuador, 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 de auditoría.

Aspecto de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, mencionamos que:

Tal como se describe en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, la Compañía se encuentra en una etapa pre - operacional y desarrollo. La Gerencia está analizando estrategias que permitan impulsar el proyecto maderero en el mediano y largo plazo.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

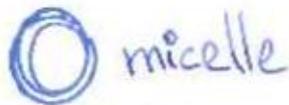
Información presentada en adición a los estados financieros

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 expresamos 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 esté disponible, y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos dicho informe, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto.

- 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 planificada y, cuando fue aplicable, los hallazgos significativos de la auditoría identificados, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.



RNAE No. 358
28 de febrero del 2020
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 2019 y 2018
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO			
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalente de efectivo	(3)	15,713	3,283
Otras cuentas por cobrar	(4)	<u>107,876</u>	<u>66,419</u>
Total activo corriente		123,589	69,702
NO CORRIENTE			
Activos biológicos	(5)	1,025,186	932,875
Propiedad	(6)	420,000	420,000
Activo por impuestos, diferido	(10)	<u>9,013</u>	<u>9,013</u>
Total activo no corriente		1,454,199	1,361,888
Total activo		<u>1,577,788</u>	<u>1,431,590</u>
PASIVO			
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Intereses por pagar	(5 y 7)	245,622	190,834
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(8)	2,664	2,843
Cuentas por pagar partes relacionadas	(9)	85,982	85,982
Pasivo por impuestos, corriente	(10)	1,027	-
Beneficios definidos para empleados	(11)	<u>926</u>	<u>695</u>
Total pasivo corriente		336,221	280,355
NO CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(7)	<u>680,753</u>	<u>640,423</u>
Total pasivo no corriente		680,753	640,423
Total pasivo		1,016,974	920,778
PATRIMONIO			
(12)			
Capital social		150,000	150,000
Aportes para futuras capitalizaciones		493,133	433,133
Pérdidas acumuladas		<u>(82,319)</u>	<u>(72,321)</u>
Total patrimonio		560,814	510,812
Total pasivo y patrimonio		<u>1,577,788</u>	<u>1,431,590</u>



Carmen Castro
Contadora General

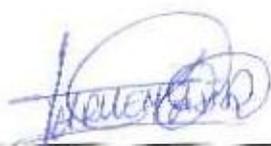


Juan Andrés Vergara
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BALCAOSA S.A.
 Estados de resultados integral
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

	Nota	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		-	-
COSTOS		-	-
GASTOS			
Administración y generales	(14)	<u>(9,998)</u>	<u>(5,145)</u>
(Pérdida) antes de impuesto a la renta		(9,998)	(5,145)
Impuesto a la renta	(10)	<u>-</u>	<u>-</u>
(PÉRDIDA) DEL AÑO		<u>(9,998)</u>	<u>(5,145)</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>-</u>	<u>-</u>
(PÉRDIDA) DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		<u>(9,998)</u>	<u>(5,145)</u>



 Carmen Castro
 Contadora General



 Juan Andrés Vergara
 Gerente General

BALCAOSA S.A.

Estados de cambios en el patrimonio
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresado en Dólares de E.U.A.)

	Nota	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	PÉRDIDAS ACUMULADAS	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017		150,000	411,133	(67,176)	493,957
MÁS (MENOS)					
Aportes para futuras capitalizaciones	(12)	-	22,000	-	22,000
Pérdida del año y resultado integral		-	-	(5,145)	(5,145)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018		150,000	433,133	(72,321)	510,812
MÁS (MENOS)					
Aportes para futuras capitalizaciones	(12)	-	60,000	-	60,000
Pérdida del año y resultado integral		-	-	(9,998)	(9,998)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019		150,000	493,133	(82,319)	560,814

Carmen Castro
 Contadora General

Juan Andrés Vergara
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BALCAOSA S.A.
 Estados de flujos de efectivo
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo (pagado) a empleados, proveedores, partes relacionadas y otros	(50,351)	(3,136)
Gastos bancarios	<u>(26)</u>	<u>(31)</u>
Efectivo neto por actividades de operación	<u>(50,377)</u>	<u>(3,167)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo (pagado) en la adición de activos biológicos	<u>(37,523)</u>	<u>(68,725)</u>
Efectivo neto por actividades de inversión	<u>(37,523)</u>	<u>(68,725)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo (pagado) por obligaciones con instituciones financieras	40,330	52,272
Efectivo recibido de aportes para futuras capitalizaciones	<u>60,000</u>	<u>22,000</u>
Efectivo neto por actividades de financiamiento	<u>100,330</u>	<u>74,272</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	12,430	2,380
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
Saldo al inicio del año	<u>3,283</u>	<u>903</u>
Saldo al final del año	<u>15,713</u>	<u>3,283</u>

Conciliaciones de la Pérdida del Año con el Efectivo Neto
 por Actividades de Operación

(PÉRDIDA) DEL AÑO	(9,998)	(5,145)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(41,457)	(12,078)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(180)	14,284
Pasivos por impuestos corriente	1,027	(103)
Beneficios sociales para empleados	<u>231</u>	<u>(125)</u>
Efectivo neto por actividades de operación	<u>(50,377)</u>	<u>(3,167)</u>



 Carmen Castro
 Contadora General



 Juan Andrés Vergara
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.