BALALOM S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de BALALOM S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado el estado de situación financiera adjunto de **BALALOM S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011, preparados bajo NEC, tenían la obligatoriedad de que sean auditados.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) y del diseño, implementación y mantenimiento del control interno necesario para permitir la razonabilidad de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen errores materiales.

4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los políticas contables utilizadas son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **BALALOM S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esas fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2012 será presentado por separado, según Resolución No. NAC-DGERCGC10-00139 del Servicio de Rentas Internas, conjuntamente con los anexos exigidos por el **Servicio de Rentas Internas.**

CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
SC/RNAE-2 No. 457

Machala, marzo 19 del 2014

BALALOM S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	NOTAS	2012	2011
		(US dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	4	2.576	15.476
• Cuentas por cobrar	5	21.595	78.110
Inventarios	6	10.377	14.406
Impuestos y pagos anticipados	7	55.823	18.710
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		90.371	126.702
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	8	1.340.953	926.759
Activo biológico	9	1.253.190	597.493
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2.594.143	1.524.252
TOTAL ACTIVOS		2.684.514	1.650.954
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y cuentas por pagar	10	56.061	37.979
Sobregiro bancario	11	48.383	18.873
Impuestos y beneficios sociales por pagar	12	17.116	5.293
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		121.560	62.145
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar relacionadas no corriente	13	2.231.556	1.588.009
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		2.231.556	1.588.009
TOTAL PASIVOS		2.353.116	1.650.154
PATRIMONIO			
Capital social	14	800	800
Resultados Acumulados por adopción NIIF	3	330.598	0
Utilidad del ejercicio, neta		0	0
TOTAL PATRIMONIO		331.398	800
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.684.514	1.650.954

Sr. Xavier Palacios Márquez
Gerente General

Ing. Hugo Mejía Coello
Contador

Ver notas a los estados financieros

BALALOM S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	NOTAS	2012	2011
		(US dólares)	
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas		229.491	226.758
Costo de ventas		(213.628)	(117.683)
Utilidad Bruta		15.863	109.075
GASTOS OPERATIVOS			
Gastos operativos y administrativos		(14.258)	(107.954)
Utilidad operativa		1.605	1.121
Gastos financieros		(1.605)	(1.121)
Utilidad antes de deducciones		0	0
(-) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		(0)	(0)
(-) IMPUESTO A LA RENTA		(0)	(0)
Utilidad neta por actividades ordinarias		0	0

Sr. Xavier Palacios Márquez
Gerente General

Ing. Hugo Mejía Coello
Contador

Ver notas a los estados financieros

BALALOM S.A.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

I	Capital social	Resultados acumulados NIF por primera vez	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total patrimonio
Saldos a diciembre 31 del 2010 NEC	800		0		800
Utilidad del ejercicio 2011, neta	0	0	0	0	0
Saldos a diciembre 31 del 2011	**800**	**0**	**0**	**0**	**800**
Saldos a diciembre 31 del 2011	800	0	0	0	800
Utilidad del ejercicio 2012, neto				0	0
Ajuste por implementación NIIF		330.598			330.598
Transferencias resultados periodo 2011	0	0	0	(0)	0
Saldos a diciembre 31 del 2012 NIIF	**800**	**330.598**	**0**	**0**	**331.398**

Sr. Xavier Palacios Márquez
Gerente General

Ing. Hugo Mejía Coello
Contador

Ver notas a los estados financieros

BALALOM S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	NOTAS	2012	2011
		(US dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Efectivo recibido de clientes y otros		144.140	204.030
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(129.756)	(207.974)
Efectivo neto utilizado y provisto en actividades de operación		14.384	(3.944)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisición de propiedades, planta, equipo y activos biologicos		(670.831)	(386.211)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(670.831)	(386.211)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento en compañías relacionadas y accionistas		643.547	405.631
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		643.547	405.631
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		(12.900)	15.476
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		15.476	0
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	2.576	15.476

Sr. Xavier Palacios Márquez
Gerente General

Ing. Hugo Mejía Coello
Contador

Ver notas a los estados financieros

BALALOM S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO Y PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	NOTAS	2012	2011
		(US dólares)	
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		0	0
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO Y PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Participación a trabajadores	17	0	0
Impuesto a la renta	17	0	0
Depreciaciones	8	29.873	28.046
Gastos por deterioro	8	0	0
Total		29.873	28.046
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:			
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar clientes		39.188	17.374
Disminución en impuestos anticipados		(27.712)	(3.169)
Disminución (Aumento) en cuentas por pagar comerciales		(30.124)	(46.195)
Aumento en gastos acumulados por pagar		3.159	0
EFECTIVO NETO UTILIZADO Y PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		14.384	(3.944)

Sr. Xavier Palacios Márquez
Gerente General

Ing. Hugo Mejía Coello
Contador

Ver notas a los estados financieros

BALALOM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. INFORMACIÓN GENERAL

BALALOM S.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Machala, provincia de El Oro – Ecuador el 24 de abril del 2009, e inscrita en el Registrador Mercantil de la provincia del Azua - Cuenca el 21 de mayo del mismo año. La actividad principal de la compañía, es dedicarse a la producción, exportación y comercialización de cacao, banano y frutas tropicales.

En el año 2013 la compañía cambio de domicilio a la ciudad de Guayaquil.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011, que se presentan han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Bases de preparación

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición, aunque modificado por la revaluación de propiedades, planta y equipo a valor razonable, por aplicación de las NIIF para las PYMES por primera vez.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (NIIF para PYMES).

Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

Estimaciones y juicios contables:

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la utilización de la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que **BALALOM S.A.** será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011.
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados 2012 y 2011
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados 2012 y 2011
- Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados 2012 y 2011

Los estados financieros del año 2011 fueron convertidos de NEC a NIIF.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Activos Financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada.

Deterioro del valor de Activos Financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de renegociación financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos Financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

Inventarios

Se valorizan a su costo o a su valor neto de realización, el menor, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado. El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

Propiedades Maquinarias y Equipos

Las propiedades, planta y equipo se valoran a su costo de adquisición o construcción, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado.

Los costos de adquisición comprenden todos los costos necesarios para traer el activo al lugar y condición para que opere de la manera prevista por la administración. Todos los demás costos se registran en resultados en el período en que se incurren.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a influir en la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y mantenimientos se cargan en el año en que se incurren.

Cuando el valor de un activo es superior al importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula según el método lineal, basado en la siguiente vida útil estimada:

Clase de Activos	Vida útil en años (hasta)
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	10
Maquinarias y Equipos	10

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan en la medida que existan cambios significativos.

Terrenos y maquinarias y equipos incluyen un ajuste por avalúo de perito como costo atribuido en el año de transición, tal como lo permite la Sección #35 párrafo #10 literal d.

Deterioro del valor de los Activos no Financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pía sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.

- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.

- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que producen cambio en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método 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 derivada de ellos.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde, al impuesto a la renta corriente. El impuesto a la renta corriente se calcula de acuerdo a la normativa tributaria vigente, siendo la tasa del año 2012 el 23%, (24% año 2011), la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta, cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Beneficios a los empleados

La Compañía provee a los empleados de beneficios a corto plazo y post-empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva; estos se registran como pasivos corrientes.

La Compañía provee beneficios post – empleo de acuerdo con la legislación laboral; la jubilación patronal a cargo del patrono y el desahucio constituyen planes de beneficios definidos. La Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2012 y 2011 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

3. PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

La Ley de Compañías faculta al Superintendente de Compañías, determinar mediante resolución los principios contables que aplicarán obligatoriamente en la elaboración de los estados financieros, las Compañías y entidades sujetas a su control.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año dispuso que sus controladas adopten las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero del 2009.

3 PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (continuación)

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, establece en su artículo primero el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera por parte de sus controladas, el cual consta de 3 grupos

1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.SC-INPA-UA-G-10-005 del 5 de noviembre del 2010, publicada en el registro oficial No. 335 del 7 de diciembre del 2010, considerando que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en julio del 2009 emitió la NIIF para las PYMES, acogió la clasificación de PYMES en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina en su resolución 1260.

3. PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (continuación)

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011, publicada en el registro oficial No. 372 del 27 de enero del 2011, en su artículo primero califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares
b) registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y
c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Y en su artículo quinto sustituye el numeral 3 del artículo primero de la resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, por el siguiente:

Aplicarán la NIIF para PYMES, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2012 todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la NIIF para las PYMES, a partir del año 2011.

Con estos antecedentes la Compañía BALALOM S.A. presenta sus primeros estados financieros con arreglo a la NIIF para las PYMES con fecha 31 de diciembre del 2012, siendo el año de transición el 2011.

Revaluación como costo atribuido

Una entidad que adopta por primera vez la NIIF para las PYMES, puede optar por utilizar una revaluación según los PCGA anteriores, de una partida de propiedad, planta y equipo, propiedad de inversión o activo intangible, en la fecha de transición a esta NIIF o en una fecha anterior, como el costo atribuido a la fecha de revaluación.

a) Ajustes extracontables NIIF con afectación al resultado del ejercicio, contabilizados el 1 de enero del 2012 en la cuenta Resultados Acumulados x Adopción por 1era vez NIIF

b) Conciliación del resultado del período desde NEC a NIIF para las PYMES al 31 de diciembre del 2011.

Conceptos	(US dólares)
Propiedades , plantas y equipos	330,598
Resultados acumulados x Adopción por 1ra. vez NIIF	**330,598**

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidos como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Banco	2.576	15.476
Total	2.576	15.476

Banco corresponde a valores mantenidos en la cuenta bancaria No. 1050408139 del Banco de Machala.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidas como sigue:

		2012	2011
		(US dólares)	
Clientes	(a)	5.547	22.728
Accionistas		1.200	32.826
Compañías relacionadas		1.194	15.870
Empleados		3.254	2.444
Otros valores por cobrar		10.400	4.242
Total		21.595	78.110

Clientes, corresponden principalmente a ventas a créditos.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidos como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
División agrícola	906	0
División ganadera	9.471	14.406
Total	10.377	14.406

7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestos como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Retención en fuente	0	1.462
IVA crédito tributario	55.823	17.248
Total	55.823	18.710

8. PROPIEDAES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, planta y equipo por el año 2012 y 2011, es el siguiente:

	..... 2012				
	Saldos Dic. 31,2011	Adiciones	Ajustes NIIF	Ajustes	Saldos Dic. 31,2012
			(US dólares)		
Terrenos	672.080	32.000	277.920	0	982.000
Edificios e instalaciones	104.719	0	52.678	0	157.397
Muebles y enseres	3.312	0	0	0	3.312
Equipos de computación	1.140	0	0	0	1.140
Maquinarias y equipos	78.518	0	0	0	78.518
Otros activos	149.990	0	0	(1.665)	148.325
Construcciones en curso	7.299	83.134	0	0	90.433
Subtotal	1.017.058	115.134	330.598	(1.665)	1.461.125
(-)Depreciación acumulada	(90.299)	(29.873)	0	0	(120.172)
Total	926.759	85.261	330.598	(1.665)	1.340.953

9. ACTIVO BIOLOGICO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestos como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Plantas en crecimiento (Incluye costos por servicios varios, insumos, materiales e instalaciones por infraestructura.)	1.253.190	597.493
Total	1.253.190	597.493

10. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están conformadas como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Proveedores de bienes y servicios	56.061	37.979
Total	56.061	37.979

11. SOBREGIRO BANCARIO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están conformadas como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Banco del Machala cta. No. 1050349167	48.383	18.873
Total	48.383	18.873

12. IMPUESTOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidos como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Gastos acumulados por pagar	16.108	4.206
Impuestos por pagar	1.008	1.087
Total	17.116	5.293

13. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTE

	2012	2011
	(US dólares)	
Cuentas por pagar accionistas	24.910	593
Cuentas por pagar compañías relacionadas	2.206.646	1.587.416
Total	2.231.556	1.588.009

Cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas, corresponde a préstamos recibidos, los mismos que no generan interés y no tienen fecha de vencimiento.

14. CAPITAL SOCIAL

Capital social

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a US$ 800,00 conformado por acciones ordinarias y nominativas de US$ 1,00 cada una.

1.	Sr. Xavier Palacios Márquez	160 acciones
2.	Ing. Danilo Palacios Márquez	160 acciones
3.	Ec. Jorge Palacios Márquez	160 acciones
4.	Lcda. Jenny Palacios Márquez	160 acciones
5.	Ing. Darwin Palacios Márquez	160 acciones

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las transacciones con partes relacionadas, se encuentran mencionados en las notas 5 y 13 del presente informe.

16. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2012, la compañía no presenta contingencias y compromisos a mencionar

17. HECHOS RELEVANTES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2012, no presenta hechos relevantes a mencionar

18. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 19 de marzo del 2014 (fecha del informe de auditoría), la compañía no presenta hechos posteriores a revelar