

BALALOM S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

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 2014 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 2013, preparados bajo NIIF, fueron auditados por Mí.

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

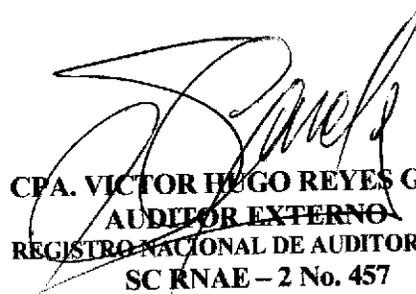
3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza 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 las políticas contables utilizadas son apropiadas 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 2014, 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 2014 será presentado por separado, según Resolución del Servicio de Rentas Internas, conjuntamente con los anexos exigidos por el **Servicio de Rentas Internas**.

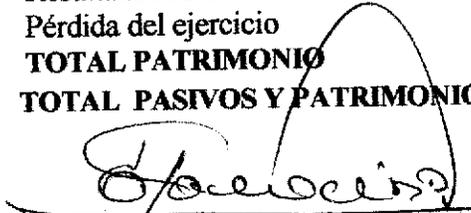


CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS
SC RNAE - 2 No. 457

Machala, Abril 24 del 2015

BALALOM S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	4	5.000	0
• Cuentas por cobrar	5	985.169	40.441
Impuestos y pagos anticipados	6	<u>178.269</u>	<u>104.750</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.168.438	145.191
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	7	2.368.420	2.425.528
Activo biológico	8	<u>973.973</u>	<u>959.473</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		3.342.393	3.385.001
TOTAL ACTIVOS		<u>4.510.831</u>	<u>3.530.192</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y cuentas por pagar	9	90.514	40.038
Sobregiro contable	10	57.175	26.190
Obligación bancaria	11	20.724	0
Impuestos y beneficios sociales por pagar	12	<u>105.445</u>	<u>34.151</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		273.858	100.379
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar relacionadas no corriente	13	3.030.536	3.262.840
Beneficios sociales		<u>17.944</u>	<u>11.316</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		3.048.480	3.274.156
TOTAL PASIVOS		<u>3.322.338</u>	<u>3.374.535</u>
PATRIMONIO			
Capital social	14	800	800
Resultados Acumulados por adopción NIIF	3	330.598	330.598
Aportes futura capitalización	15	1.015.055	0
Resultados Acumulados		(176.493)	0
Pérdida del ejercicio	16	<u>18.533</u>	<u>(175.741)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.188.493</u>	<u>155.657</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>4.510.831</u>	<u>3.530.192</u>

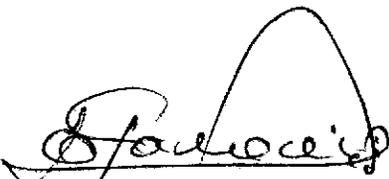

Sr. Euclides Palacios Palacios
Gerente General


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 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u> (US dólares)	<u>2013</u>
<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
Ventas netas		2.768.879	537.103
Costo de ventas		<u>(2.475.805)</u>	<u>(616.689)</u>
Resultado Bruto		293.074	(79.586)
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gastos operativos y administrativos		<u>(222.452)</u>	<u>(94.297)</u>
Resultado operativa		70.622	(173.883)
Gastos financieros		<u>(2.468)</u>	<u>(1.858)</u>
Resultado antes de deducciones		68.154	(175.741)
(-) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		(10.223)	(0)
(-) IMPUESTO A LA RENTA		<u>(39.398)</u>	<u>(0)</u>
Resultado neto por actividades ordinarias		<u>18.533</u>	<u>(175.741)</u>

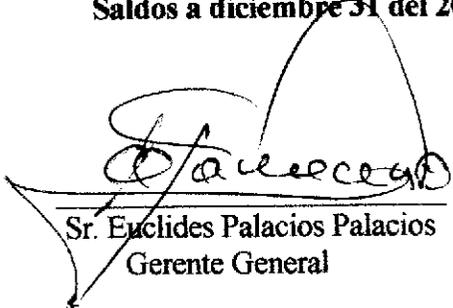

Sr. Euclides Palacios Palacios
Gerente General


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 2014 Y 2013**

	Capital Social	Resultados acumulados NIF por primera vez	Aporte futura capitalización	Resultados Acumulados	Pérdida del ejercicio	Total patrimonio
Saldos a diciembre 31 del 2013	800	330.598	0	0	(175.741)	155.657
Utilidad del ejercicio 2014, neto					18.533	18.533
Justes y/o regularizaciones				(752)		(752)
Absorción de pasivo, accionistas		0	1.015.055			1.015.055
Transferencias resultados periodo 2013	0	0	0	(175.741)	175.741	0
Saldos a diciembre 31 del 2014	800	330.598	1.015.055	(176.493)	18.533	1.188.493



Sr. Euclides Palacios Palacios
Gerente General



Ing. Hugo Mejia 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 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros		2.768.880	548.620
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(2.975.750)	(724.756)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		<u>(206.870)</u>	<u>(176.136)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>			
Adquisición de propiedades, planta, equipo y activos biológicos		(128.793)	(812.816)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(128.793)</u>	<u>(812.816)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Aumento en compañías relacionadas y accionistas		<u>340.663</u>	<u>986.376</u>
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		<u>340.663</u>	<u>986.376</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		5.000	(2.576)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>0</u>	<u>2.576</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u><u>5.000</u></u>	<u><u>0</u></u>


 Sr. Euclides Palacios Palacios
 Gerente General


 Irg. 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 2014 Y 2013**

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.

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, 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, los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 se encuentran registrados bajo NIIF.

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.

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están constituidos como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Banco	5.000	0
Total	<u>5.000</u>	<u>0</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están constituidas como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Clientes	385	0
Accionistas	24.102	0
Compañías relacionadas	36.730	1.194
Empleados	10.192	5.441
Anticipo a proveedores y otras cuentas por cobrar	<u>913.760</u>	<u>33.806</u>
Total	<u>985.169</u>	<u>40.441</u>

Anticipo a proveedores y otras cuentas por cobrar, corresponde a valores entregados a proveedores y contratistas de obra, los mismos que al final del año, tienen pendiente la entrega del bien y/o servicios, con el fin de entregar la factura correspondiente y liquidar los mencionados anticipos; en el caso de que los contratistas no entreguen las obras contratadas a tiempo y de acuerdo a las exigencias y características impuestas por la compañía, los mismos tendrán que devolver dichos valores.

6. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están compuestos como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Retención en fuente	31.226	4.845
IVA crédito tributario	<u>147.043</u>	<u>99.905</u>
Total	<u>178.269</u>	<u>104.750</u>

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

El detalle de propiedad, planta y equipo por el año 2014 y 2013, es el siguiente:

 2014				
	Saldos Dic. 31, 2013	Adiciones	Ajustes	Reclasific.	Saldos Dic. 31, 2014
				(US dólares)	
Terrenos	1.247.974	9.000	0	0	1.256.974
Edificios e instalaciones	1.085.008	16.933	0	0	1.101.941
Muebles y enseres	3.312	0	0	0	3.312
Vehículo	131.740	66.060	0	(131.740)	66.060
Equipos de computación	2.100	0	0	0	2.100
Maquinarias y equipos	68.337	33.000	0	0	101.337
Otros activos	29.187	3.800	(29.187)	0	3.800
Construcciones en curso	0	0	0	0	0
Subtotal	2.567.658	128.793	(29.187)	(131.740)	2.535.524
(-) Depreciación acumulada	(142.130)	(24.974)	0	0	(167.104)
Total	<u>2.425.528</u>	<u>103.819</u>	<u>(29.187)</u>	<u>(131.740)</u>	<u>2.368.420</u>

8. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están compuestos como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Plantas en crecimiento y producción	<u>973.973</u>	<u>959.473</u>
Total	<u>973.973</u>	<u>959.473</u>

Al 31 de diciembre del 2014, activo biológico corresponde únicamente al valor registrado en base al valor comercial de 185 has. de plantas en crecimiento y producción de cacao, cabe indicar que la valoración de cada hectárea de cacao en crecimiento y producción es de US\$ 5.264,72.

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****9. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están conformadas como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Proveedores de bienes y servicios no relacionados	69.157	40.038
Proveedores de bienes y servicios relacionados	<u>21.357</u>	<u>0</u>
Total	<u>90.514</u>	<u>40.038</u>

10. SOBREGIRO CONTABLE

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están conformadas como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Banco del Machala cta. No. 1050349167	<u>57.175</u>	<u>26.190</u>
Total	<u>57.175</u>	<u>26.190</u>

Al 31 de diciembre del 2014, sobregiro contable corresponde a cheques girados y no cobrados de la cuenta corriente No. 1050349167 del Banco de Machala.

11. OBLIGACION BANCARIA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están conformadas como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Banco del Machala (capital e interés)	<u>20.724</u>	<u>0</u>
Total	<u>20.724</u>	<u>0</u>

Obligación bancaria, corresponde a crédito para compra de vehículo, el mismo que tiene fecha de vencimiento el año 2017 (crédito 36 meses).

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****12. IMPUESTOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están constituidos como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Gastos acumulados por pagar	59.679	32.383
Impuestos por pagar	<u>45.766</u>	<u>1.768</u>
Total	<u>105.445</u>	<u>34.151</u>

Al 31 de diciembre del 2014, gastos acumulados por pagar corresponde principalmente a participación a empleados US\$ 10.223, beneficios sociales US\$ 37.320 e IESS por pagar US\$ 5.389.

Al 31 de diciembre del 2014, impuestos por pagar corresponde principalmente a impuesto a la renta del periodo 2014 US\$ 39.398 y retenciones en la fuente e IVA US\$ 6.368.

13. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS, NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están constituidos como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Cuentas por pagar accionistas	25.761	25.796
Cuentas por pagar compañías relacionadas	<u>3.004.775</u>	<u>3.237.044</u>
Total	<u>3.030.536</u>	<u>3.262.840</u>

Cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas, corresponde a préstamos recibidos, los mismos que no generan interés y no tienen fecha de vencimiento, los cuales se detallan a continuación las cuentas por pagar a compañías relacionadas:

	<u>2014</u>
	(US dólares)
Plandane S.A.	430.987
Agrocose S.A.	325.012
Fruinter S.A.	467.656
Hasanca S.A.	399.470
Hasanrita S.A.	264.635
Ricaban S.A.	337.637
Carbanec S.A.	195.337
Banjae S.A.	349.242
Cudaransa S.A.	177.799
Comersur Cia. Ltda.	10.000
Sidney Export S.A.	20.000
Agrocomercio Palmar Cía. Ltda.	<u>27.000</u>
Total	<u>3.004.775</u>

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****14. CAPITAL SOCIAL****Capital social**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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.

Sr. Xavier Palacios Márquez	160 acciones
Ing. Danilo Palacios Márquez	160 acciones
Ec. Jorge Palacios Márquez	160 acciones
Lcda. Jenny Palacios Márquez	160 acciones
Ing. Darwin Palacios Márquez	<u>160 acciones</u>
Total	800 acciones

15. APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2014, los accionistas absorbieron el pasivo con la compañía relacionada Fumipalma S.A. por el valor de US\$ 1.015.054,97 de acuerdo a Acta de Junta de Accionistas.

16. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período que terminó el 31 de diciembre del 2014 como sigue:

	<u>2014</u> (US dólares)
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	68.154
(-) 15% participación a trabajadores	<u>(10.223)</u>
Partidas conciliatorias	
(+) Gastos no deducibles	180.842
(-) Amortización de pérdidas	<u>(59.693)</u>
Base imponible para impuesto a la renta	179.080
Impuesto a la renta causado 22%	<u>39.398</u>
Anticipo calculado en declaración del año 2013	<u>12.438</u>
Impuesto a la renta mayor (causado)	39.398
(-) Anticipos pagados en el 2014	(7.594)
(-) Retenciones en la fuente el año	(26.382)
(-) Crédito tributario de años anteriores	<u>(4.845)</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>577</u>

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las transacciones con partes relacionadas, se encuentran mencionados en las notas 5, 9 y 13 del presente informe.

18. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2014, la compañía no presenta contingencias y compromisos a mencionar

19. HECHOS RELEVANTES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2014, no presenta hechos relevantes a mencionar

20. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2014 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 24 de abril del 2015 (fecha del informe de auditoría), la compañía no presenta hechos posteriores a revelar.



Sr. Euclides Palacios Palacios
Gerente General



Ing. Hugo Mejía Coello
Contador
