

BALALOM S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
BALALOM S.A.

Informe sobre los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros separados que se adjuntan de BALALOM S.A. que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados separados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las respectivas notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de BALALOM S.A., al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Soy un auditor independiente de BALALOM S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración 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, revelando, según corresponda, 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 tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de la auditoría son obtener seguridad razonable 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 la respectiva opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) apliqué juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

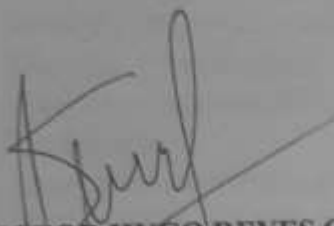
- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluí que no existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evalúe 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.

Comuniqué 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 los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2016 será presentado por separado, según Resolución del Servicio de Rentas Internas, conjuntamente con los anexos exigidos por el ente regulador.



CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
Registro Nacional de Auditores Externos
SC-RNAE - 2 No. 457

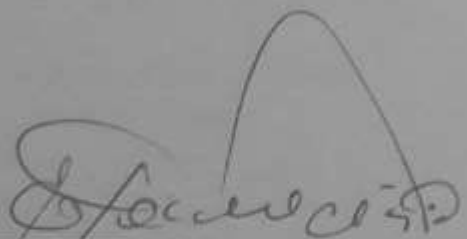
Guayaquil, abril 7 de 2017

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

ÍNDICE

	<u>Pág. No.</u>
Informe de los auditores independientes	1 - 2
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales – por función	5
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros:	
1. Información general	9
2. Resumen de principales políticas contables	
2.1. Bases de preparación	9 - 10
2.2. Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente	10 - 12
2.3. Moneda funcional y de presentación	12
2.4. Efectivo y equivalente de efectivo	12
2.5. Activos y pasivos financieros	13 - 16
2.6. Inventarios	17 - 18
2.7. Impuestos corrientes por recuperar	18
2.8. Propiedades, plantas y equipos, neto	19
2.9. Activos biológicos	19
2.10. Deterioro del valor de los activos no financieros	20
2.11. Provisiones en general	20
2.12. Impuestos a las ganancias	20
2.13. Beneficios a los empleados	21 - 22
2.14. Reconocimiento de ingresos	23
2.15. Reconocimiento de gastos	23
2.16. Distribución de dividendos	23
3. Administración de riesgos financieros	23 - 24
4. Efectivo y equivalentes	25
5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	25 - 26
6. Activos por impuestos corrientes	27
7. Propiedades, maquinarias y equipos	28 - 29
8. Activos biológicos	29
9. Proveedores y otras cuentas por pagar	30
10. Sobregiro contable y obligación bancaria	31
11. Impuestos y beneficios sociales por pagar	31 - 32
12. Cuentas por pagar relacionadas, no corriente	32
13. Capital social	33
14. Aportes para futura capitalización	33
15. Ventas netas	34
16. Costo de ventas, gastos administrativos y financieros	34
17. Principales saldos y Transacciones con partes relacionadas	35
18. Contingencias y compromisos	35
19. Hechos relevantes	35
20. Hechos posteriores	35

ACTIVOS	NOTAS	(US dólares)	
		2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	4	1.433	1.035
• Cuentas por cobrar	5	1.006.515	1.064.840
Inventarios		33.461	4.876
Impuestos corrientes y pagos anticipados	6	8.293	161.193
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.049.702	1.231.944
Propiedades, plantas y equipos	7	2.273.262	2.313.954
Activos Biológicos	8	973.973	973.973
Cuentas por cobrar L/P, relacionadas		0	0
TOTAL ACTIVOS		4.296.937	4.519.871
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y cuentas por pagar	9	3.479.039	3.300.072
Sobregiro contable y obligación bancaria	10	37.050	64.729
Impuestos y beneficios sociales	11	70.938	54.305
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3.587.027	3.419.106
Cuentas por pagar L/P, relacionados	12	252.337	252.337
Beneficios sociales no corriente	11	12.752	17.076
TOTAL PASIVOS		3.852.116	3.688.519
PATRIMONIO			
Capital social	13	800	800
Aportes para futuro aumento de capital	14	113.423	657.914
Resultados Acumulados por adopción NIIF		330.598	330.598
Resultados Acumulados		0	(157.960)
Resultado integral del año, neto		0	0
TOTAL PATRIMONIO		444.821	831.352
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4.296.937	4.519.871



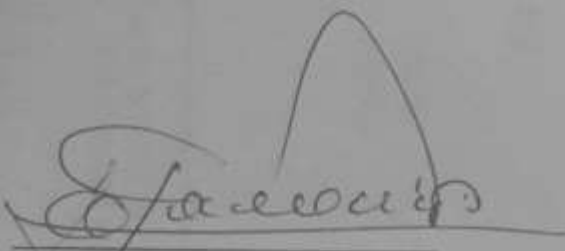
Sr. Euclides Palacios Palacios
Gerente General



Ing. Glenda Sánchez
Contadora

BALALOM S.A.**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u> (US dólares)	<u>2015</u>
<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
Ventas netas	15	722.716	306.717
Costo de ventas	16	<u>(786.444)</u>	<u>(508.012)</u>
Resultado integral bruto		(63.728)	(201.295)
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gastos administrativos	16	(148.856)	(148.495)
Gastos Financieros	16	(2.303)	(3.585)
Otros ingresos y (gastos), neto		<u>(171.644)</u>	<u>(3.766)</u>
Resultado antes de deducciones		(386.531)	(357.141)
(-) IMPUESTO A LA RENTA		<u>(0)</u>	<u>(0)</u>
Resultado neta por actividades ordinarias		<u>(386.531)</u>	<u>(357.141)</u>
Absorción de pérdida año 2015 (CXP Accionistas)		<u>386.531</u>	<u>357.141</u>
Resultado integral del año, neto		<u>0</u>	<u>0</u>
Utilidad neta por acción		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>


 Sr. Euclides Palacios Palacios.
 Gerente General



 Ing. Glenda Sánchez
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas Legal	Resultados Acumulados NIF por primera vez (US dólares)	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total patrimonio
Saldos a diciembre 31 del 2015	800	657.914	0	330.598	(157.960)	0	831.352
Reclasif. - cuentas por pagar accionistas		(544.491)					(544.491)
Absorción de pérdidas		0	0		157.960	386.531	544.491
Transferencias resultados periodo 2015							0,00
Pérdida integral del año 2016, neta	0	0	0	0	0	(386.531)	(357.141)
Saldos a diciembre 31 del 2016	800	113.423	0	330.598	0	0	444.821

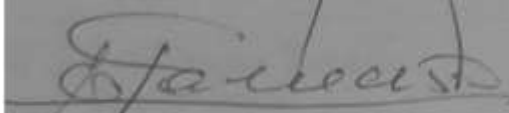

Ing. Glendys Sanchez
Contadora



Sr. Eoclides Palacios Palacios
Gerente General

Ver notas a los estados financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u> (US dólares)	<u>2015</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros		726.530	322.756
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>(698.453)</u>	<u>(795.477)</u>
Efectivo neto provisto y utilizado en actividades de operación		<u>28.077</u>	<u>(472.721)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>			
Adquisición de propiedades, planta, equipo y otras inversiones		(0)	(0)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(0)	(0)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Préstamos recibidos bancos y compañías relacionadas		0	474.915
Préstamos pagados a bancos		<u>(27.679)</u>	<u>(6.159)</u>
Efectivo neto utilizado y provisto en actividades de financiamiento		<u>(27.679)</u>	<u>468.756</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		398	(3.965)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>1.035</u>	<u>5.000</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>1.433</u>	<u>1.035</u>


Sr. Euclides Palacios Palacios
Gerente General


Ing. Glenda Sanchez
Contadora

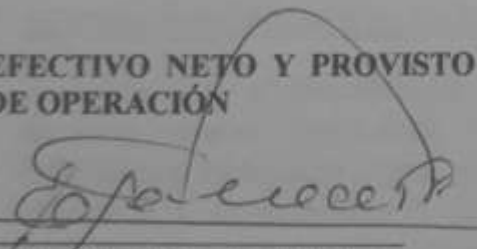
BALALOM S.A.

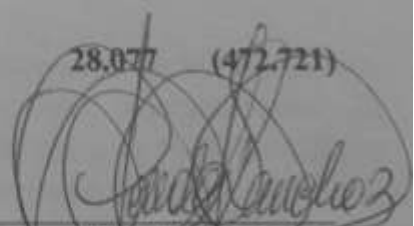
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON LA
 ACTIVIDAD DE OPERACION
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u> (US dólares)	<u>2015</u>
RESULTADO NETO		(386.531)	0
Gastos que no originan desembolsos:			
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos		40.692	54.466
Participación de los trabajadores, provisión		0	0
Impuesto a la renta, neto de compensación		0	0
Provisión cuentas incobrables		0	0
Amortizaciones de diferidos (seguros)		0	0
Provisión por jubilación patronal y desahucio		167.379	12.801
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		(178.460)	67.267
Disminución y aumento en clientes y otras c x c		112.510	(206.993)
Disminución y aumento en inventarios, neto		4.536	(132.115)
Aumento en gastos e impuestos antic.		7.399	1.110
Aumento y Disminución en proveedores y otras c x p		35.950	(213.514)
Disminución y aumento de beneficios a empl. y otros		(10.012)	11.524

EFFECTIVO NETO Y PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

28.077 (472.721)


 Sr. Euclides Palacios Palacios
 Gerente General


 Ing. Glenda Sanchez
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

En caso de aplicar NIIF para PYMES

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “instrumentos de deuda a costo amortizado” e “instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “pasivos al costo amortizado” y “compromisos de préstamos al costo menos deterioro”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

En caso de aplicar NIIF Completas

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) Activos y pasivos financieros a valor razonable; ii) Prestamos y cuentas por cobrar; iii) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento; y, iv) Activos financieros mantenidos para negociar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar, y por activos mantenidos hasta su vencimiento. Los pasivos financieros se presentan en la categoría de otros pasivos financieros. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera Completas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros han sido preparados bajo el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de La Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados.

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

En caso de aplicar NIIF para Pymes

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revaluó, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, concluyo que no existen impactos a considerar por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 20152. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

En caso de aplicar NIIF Completas

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016: Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades", donde se aclara el alcance de la norma; ii) "NIIF 1 - "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que estarán a partir del 1 de julio del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni han de generar un impacto significativo en los presentes estados financieros.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de La Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, comprende el dinero en caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, inversiones de bajo riesgo convertibles hasta 90 días, los cuales son de libre disponibilidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

En caso de aplicar NIIF para PYMES

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “instrumentos de deuda a costo amortizado” e “instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “pasivos al costo amortizado” y “compromisos de préstamos al costo menos deterioro”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

En caso de aplicar NIIF Completas

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) Activos y pasivos financieros a valor razonable; ii) Prestamos y cuentas por cobrar; iii) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento; y, iv) Activos financieros mantenidos para negociar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar, y por activos mantenidos hasta su vencimiento. Los pasivos financieros se presentan en la categoría de otros pasivos financieros. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)**(b) Préstamos y cuentas por cobrar**

Representados por las cuentas por cobrar a clientes, las cuales son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(c) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y las obligaciones financieras. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o cancelar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)****Medición posterior**

- (a) **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:**

Corresponden a inversiones en pólizas de acumulación. Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo; los intereses se reconocen en el estado de resultados integrales en la cuenta intereses ganados del rubro "Otros egresos, e ingresos, neto" cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.

- (b) **Préstamos y cuentas por cobrar:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado considerando que la política general para otorgar créditos es de 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

- (b) **Otros pasivos financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) **Obligaciones bancarias:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Costos financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones financieras".

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)**

- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su costo amortizado considerando que la política general para recibir créditos es de 120 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que La Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, La Compañía presenta US\$ 0,00 en ambos años respectivamente, que representa el 100% de estimación sobre los activos no recuperables y se presentan como provisión para cuentas incobrables deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)**2.6 Inventarios****Registro de los inventarios de suministros y materiales:**

Todos los inventarios deberán registrarse identificando perfectamente el tipo de suministros y materiales utilizados en el proceso del cultivo, cosecha y empaque de banano, los mismos que se encuentran clasificados en el módulo de inventarios de la siguiente manera:

- 1.- Insumos
- 2.- Fertilizantes
- 3.- Suministros varios
- 4.- Pañuelos
- 5.- Materiales de riego
- 6.- Materiales de apuntalar
- 8.- Nematicidas
- 9.- Combustible
- 12.- Fungicidas

Los principales procedimientos establecidos para el adecuado manejo y control interno de los inventarios, los detallo a continuación:

- Los inventarios son registrados en base al costo de adquisición del bien, el método que se utilizara para la valoración del costo de la mercadería será METODO PROMEDIO PONDERADO.
- Las bodegas se clasifican de la siguiente manera:

Bodega principal y en cada una de las haciendas.

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)****2.6 Inventarios (continuación)**

- Toda compra para inventarios se realizara con un stock mínimo de 10% en unidades.
- Toda compra realizada para bodega principal se realizara para un mínimo de dos meses y un máximo de 4 meses dependiendo el tipo de materiales y su importancia, importancia que se dará de acuerdo a la rotación del inventario.
- Para realizar la adquisición de un bien, se deberá presentar como mínimo tres cotizaciones, mismas que serán presentadas a Gerencia para su análisis y aprobación.
- Cuando se realicen adquisiciones de gran volumen, se realiza convenio con el proveedor, convenio que deberá tener como tiempo mínimo 1 año en donde se deberá pactar precio y tiempo de pago y despachos del bien solicitado.
- Todas las adquisiciones de bienes para uso en empacadora (mantenimiento, limpieza, equipo de protección) deberá contener la firma del administrador para poder procesar la compra.
- Las compras que se realicen para bodega principal deberán contener la aprobación de Gerencia.
- La toma física de inventarios se realizara de forma mensual en ítems aleatorios, de forma trimestral en las bodega de hacienda, de forma semestral a la bodega principal y la toma física de inventarios global o general se realizara al año del ejercicio económico, con el fin de evaluar y conciliar los saldos físicos y contables; en el caso de existir faltantes en los procedimientos de toma física de inventarios, estos serán cobrados a los custodios del bien (bodeguero) y en el caso de existir sobrantes se analizara el caso.

2.7 Impuestos corrientes por recuperar

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

2.8 Propiedades, maquinarias y equipos, neto

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo serán capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponderán a mantenimientos y serán registrados en los resultados integrales cuando sean incurridos.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificaciones e instalaciones	20 años
Equipos diversos	10 años
Maquinarias y equipos	10 años
Muebles y equipos de oficina	10 años
Equipos de comunicación	10 años
Equipos de computación y electrónicos	3 años

2.9 Activos biológicos

Los activos biológicos que en este caso se refiere a plantaciones de cacao son consideradas de acuerdo a la NIC 16 como : Plantas productoras son aquellas que se espera más de una cosecha, en el caso de las plantaciones de cacao si se espera más de una cosecha, por tal situación la consideramos como NIC 16 .

Los activos biológicos están valorados de acuerdo a informe del perito valuador, corresponde a plantaciones de bananos que corresponde a cultivos permanentes, el mismo que de forma mensual se registra el desgaste de la plantación via depreciación, la misma que se encuentra registrada en los resultados del periodo.

Los activos biológicos están valorados de acuerdo a informe del perito valuador y después de la fecha de implementación de las NIIF están valoradas al costo de adquisición.

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación o valuaciones se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. De acuerdo a lo expuesto anteriormente, la Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)**

- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se cancele.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.13 Beneficios a los empleados

- (a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Bonos de cumplimiento y retención: Corresponde a los montos que la Compañía estima necesarios para cubrir beneficios variables de ciertos ejecutivos para cumplimiento de objetivos y retención de personal.

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)****(b) Beneficios de largo plazo**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 6% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)**2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos cuando se transfiere el riesgo y beneficio de los bienes.

2.15 Gastos

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo).

2.16 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: liquidez, crédito y de mercado (tasa de interés, precios). La Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS: (continuación)**3.2 Riesgos de mercado**Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de un mercado competitivo, y fijas.

3.3 Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de financiera. El riesgo de crédito se encuentra presente en los bancos, cuentas por cobrar comerciales e inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene los valores, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "AA".

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: contratos, entre otros. Las cuentas por cobrar comerciales por créditos directos otorgados por la Compañía son mínimos, el riesgo de crédito es bajo ya que las ventas de cajas de banano se lo realiza con una compañía exportadora relacionada, el cobro de las cajas entregadas se lo hace a los 8 días siguientes.

3.4 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez al 31 de diciembre del 2016 y 2015, ha sido por obligaciones financieras y recursos suministrados de la operación. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

De acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Evaluación de indicadores financieros;
- Control mensual del cumplimiento del flujo de caja proyectado.

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Cajas	1.361	0
Bancos	<u>72</u>	<u>1.035</u>
Total	1.433	1.035

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Clientes no relacionados	1.693	5.507
Clientes relacionados	0	0,00
Compañías relacionadas (a)	46.080	66.881
Accionistas	20.601	20.601
Empleados	17.766	10.907
Anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar (b)	<u>920.375</u>	<u>960.944</u>
Total	1.006.515	1.064.840

BALALOM S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 20155. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR; continuación)

Las cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados representan facturas por venta de cacao con crédito de hasta 8 días.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables se presenta de la siguiente manera:

Saldo inicial 01-01-2016	0
Baja	(0)
Gasto año 2016	<u>0</u>
Saldo final 31-12-2016	<u>0</u>

- (a) Al 31 de diciembre del 2016, compañías relacionadas corresponden principalmente a valores registrados en las siguientes compañías, las mismas no tienen fecha de vencimiento y corresponden a créditos comerciales

US\$

Lucoa C. Ltda.	44.886
Gastrosur S.A.	1.194
TOTAL	46.080

- b) Al 31 de diciembre del 2015, 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 servicio, con el fin de entregar la factura correspondiente y liquidar los mencionados anticipos. En el caso de que los contratistas no entregues las obras contratadas a tiempo y de acuerdo a las exigencias y características impuestas, dichos valores tendrán que ser devueltos a la compañía.

BALALOM S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Crédito Tributario de IVA	3.713	157.046
Retenciones en la Fuente	<u>4.580</u>	<u>4.147</u>
Total	<u>8.293</u>	<u>161.193</u>

Crédito tributario de impuesto de Iva, corresponde a IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios incurridos en el proceso de producción del año y de los últimos cinco periodos, los mismas que serán utilizadas para compensar el impuesto al valor agregado y reclamos administrativos para devolución de IVA.

Retenciones en la fuente, corresponde a crédito tributario por retenciones efectuadas por clientes por las ventas efectuadas, el mismo se utilizara para compensar el impuesto a la Renta de la compañía.

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (Continuación):**

El detalle de propiedad, maquinaria y equipo por el año 2015, es el siguiente:

..... 2015

	Saldos Dic. 31, 2014	Adiciones	Ajustes	Reclas. (US dólares)	Saldos Dic. 31, 2015
Terrenos	1.256.974	0	0	0	1.256.974
Edificios e instalaciones	1.101.941	0	0	0	1.101.941
Maquinarias y equipos	101.337	0	0	0	101.337
Muebles y enseres	3.312	0	0	0	3.312
Vehículos	66.060	0	0	0	66.060
Equipos de computación	2.100	0	0	0	2.100
Otros activos	<u>3.800</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.800</u>
Subtotal	2.535.524	0	0	0	2.535.524
(-)Depreciación acumulada	<u>(167.104)</u>	<u>(54.466)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(221.570)</u>
Total	<u>2.368.420</u>	<u>(54.467)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.313.954</u>

El detalle de propiedad, maquinaria y equipo por el año 2016, es el siguiente:

..... 2016

	Saldos Dic. 31, 2015	Adiciones	Ajustes	Baja. (US dólares)	Saldos Dic. 31, 2016
Terrenos	1.256.974	0	0	0	1.256.974
Edificios e instalaciones	1.101.941	0	0	0	1.101.941
Maquinarias y equipos	101.337	0	0	2.471	103.808
Muebles y enseres	3.312	0	0	1.329	4.641
Vehículos	66.060	0	0	0	66.060
Equipos de computación	2.100	0	0	0	2.100
Otros activos	<u>3.800</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(3.800)</u>	<u>0</u>
Subtotal	2.535.524	0	0	0	2.535.524
(-)Depreciación acumulada	<u>(221.570)</u>	<u>(40.692)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(262.262)</u>
Total	<u>2.313.954</u>	<u>(40.692)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.273.262</u>

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (Continuación):**

El detalle de la depreciación acumulada de propiedad, maquinaria y equipo por el año 2016, es el siguiente:

 2016				Saldos Dic. 31, 2016
	Saldos Dic. 31, 2015	Adiciones	Ajustes	Reclas. (US dólares)	
Equipos e instalaciones	120.738	17.790	0	0	138.528
Maquinarias y equipos	66.917	9.338	0	0	76.255
Muebles y enseres	2.458	352	0	0	2.810
Vehículos	31.457	13.212	0	0	44.669
Equipos de computación	0	0,00	0	0	0
Total	221.570	40.692	0	0	262.262

- Durante los años 2016 y 2015, no fue necesario el reconocimiento de pérdidas por deterioro de propiedades, maquinarias y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada el valor en libros no excede el valor recuperable.

8. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Plantaciones en producción - cacao	973.973	973.973
(-) Depreciación	_____	_____
Total	<u>973.973</u>	<u>973.973</u>

Activo biológico, corresponde a 200 hectáreas de plantas de cacao en producción, en cada hectárea se encuentra sembradas alrededor de 1.300 plantas, las mismas se encuentran registradas al costo de adquisición y revaluación según peritaje y su costo no excede el valor de mercado.

9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están conformados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Proveedores no relacionados	36.369	4.392
Accionistas	25.980	25.761
Cuentas por pagar relacionadas	3.414.711	3.267.505
Otras cuentas por pagar	<u>1.979</u>	<u>2.414</u>
Total	<u>3.479.039</u>	<u>3.300.072</u>

Al 31 de diciembre del 2016, proveedores relacionados y no relacionados corresponde principalmente a facturas pendientes de pago a proveedores de bienes y servicios, las mismas que son canceladas durante los primeros meses del año 2017.

Al 31 de diciembre del 2016, cuentas por pagar a partes relacionadas, corresponde a valores registrados como créditos comerciales, las mismas no tienen fecha de vencimiento.

	<u>2015</u>
	(US dólares)
Agrocose S.A.	385.457
Banjae S.A.	425.361
Cudaransa S.A.	224.288
Fruinter S.A.	615.492
Hasanrita S.A.	243.062
Hasanca S.A.	512.100
Plandane S.A.	623.995
Ricaban S.A.	<u>384.956</u>
Total	<u>3.414.711</u>

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****10. SOBREGIRO CONTABLE Y OBLIGACION BANCARIA**

Al 31 de diciembre del 2016 Y 2015, están constituidas de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Sobregiro contable – Banco Machala	29.375	50.164
Obligación bancaria – Banco Machala	<u>7.675</u>	<u>14.565</u>
Total	<u>37.050</u>	<u>64.729</u>

11. IMPUESTOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidos como sigue:

Corriente

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Impuestos por pagar	1.174	1.046
Sueldos por pagar	7.950	1.226
Participación trabajadores	0	0
Beneficios sociales	40.888	41.667
IESS por pagar	<u>20.926</u>	<u>10.366</u>
Total	<u>70.938</u>	<u>54.305</u>

El movimiento de las provisiones laborales corrientes durante los años 2016, fue como sigue:

	<u>2015</u>
Saldo inicial, enero 1	41.667
Provisiones	35.480
Pagos	<u>(36.259)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>40.888</u>

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****11. IMPUESTOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR (Continuación):**

Al 31 de diciembre del 2016, beneficios sociales corresponde a la provisión de cada uno de los beneficios de los empleados pendiente de pago.

Al 31 de diciembre del 2016, participación de trabajadores corresponde a provisión de dicha obligación correspondiente al periodo 2016 y cancelada en el mes de abril del año 2017, tal como lo dispone el código de trabajo.

No Corrientes

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Provisión por jubilación patronal	10.972	12.371
Provisión por desahucio	<u>1.780</u>	<u>4.705</u>
Total	<u>12.752</u>	<u>17.076</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos no corriente fueron realizados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente.

12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS, NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están conformados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Carbanec S.A.	195.337	195.337
Agrocomercio Palmar Cía. Ltda.	27.000	27.000
Sidney Export S.A.	20.000	20.000
Comersur Cia. Ltda.	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
Total	<u>252.337</u>	<u>252.337</u>

Al 31 de diciembre del 2016, cuentas por pagar compañías relacionadas corresponde a valores recibidos por concepto de préstamos para el giro del negocio, los mismos que no tienen fecha de vencimiento.

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****13. CAPITAL SOCIAL**Capital socialCapital social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a US\$ 800,00 conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Apellidos y Nombres:	No. Acciones	US\$
Palacios Márquez Darwin Miguel	160	160,00
Palacios Márquez Franklin Danilo	160	160,00
Palacios Márquez Jorge Edward	160	160,00
Palacios Márquez Jenny Elizabeth	160	160,00
Palacios Márquez Xavier Euclides	160	160,00
Total	800	800,00

14. APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2015, los accionistas absorbieron el pasivo con la compañía relacionada Fumipalma S.A. por US\$ 1.015.055 de acuerdo a Acta de Junta de Accionistas y transfirieron al pasivo US\$ 357.141 para absorber pérdida del año integral 2015, quedando un saldo en la cuenta de aportes para futura capitalización por US\$ 657.914.

Adicionalmente de acuerdo a Acta de Junta de Accionistas para el ejercicio económico 2016 transfirieron al pasivo US\$ 544.491 para absorber pérdida del ejercicio 2016 por US\$ 386.531 y pérdidas acumuladas del año 2014 para atrás por US\$ 157.960.

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****15. VENTAS NETAS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Ventas de cacao	722.716	306.717
Otros	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>722.716</u>	<u>306.717</u>

- Los ingresos netos facturados del 2016 disminuyeron en un 6 % referente a los ingresos netos facturados del año 2015.

16. COSTO DE VENTAS, GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2016 fueron causados como sigue:

	<u>2016</u>		
	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos Financieros</u>
	(US dólares)		
Mano de obra, sueldo y beneficios sociales;			
- Sueldos	107.108	75.964	0
- Beneficios sociales	23.294	12.185	0
- B.Soc – Jubil y desah.	0	0	0
- Particip. empleados	0	0	0
- IESS y otros	<u>23.628</u>	<u>18.419</u>	<u>0</u>
Subtotal	154.030	106.568	0
Otras revelaciones según NIF:			
Compra de cacao	462.115	0	0
Mantenim. y combustible	5.641	2.476	0
Energía eléctrica	1.352	0	0
Depreciación	40.692	0	0
Otros GIF y otros gastos	79.052	19.269	0
Seguros	0	5.232	0
Honorarios Profesionales	0	950	0
Transporte	0	0	0
Impuestos y contribuciones	0	14.106	0
Suministros y materiales	<u>43.562</u>	<u>255</u>	<u>0</u>
Subtotal	632.414	42.288	0
Otras revelaciones no requeridas: Interés	0	0	<u>2.303</u>
Total	<u>786.444</u>	<u>148.856</u>	<u>2.303</u>

BALALOM S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

17. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016, los saldos y las transacciones con partes relacionadas locales, se encuentran mencionados en las notas 5, 9 y 12 del presente informe.

18. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

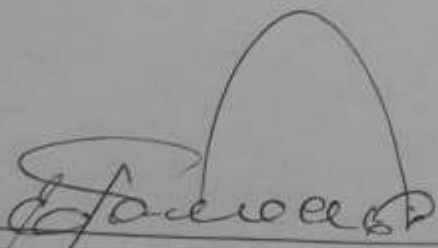
En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2016, la compañía no presenta contingencias y compromisos a mencionar

19. HECHOS RELEVANTES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2016, la compañía no presenta hechos relevantes.

20. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 7 de abril de 2017 (fecha del informe de auditoría), la compañía no presenta hechos posteriores a revelar



Sr. Euclides Palacios Palacios
Gerente General



Ing. Glenda Sanchez
Contadora