

BALALOM S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

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 2019 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 2019, 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.
- Evalué 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.

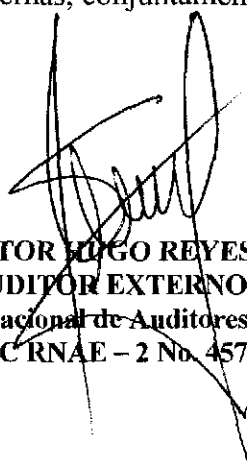
Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

- Evalué 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 2019 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
SCRNAE - 2 No. 457

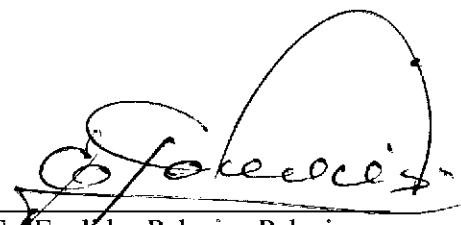
Guayaquil, 27 de marzo de 2020

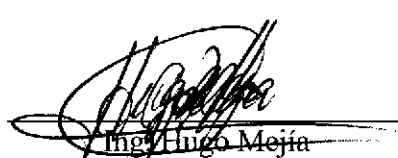
BALALOM S.A.**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****ÍNDICE**

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

BALALOM S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

ACTIVOS	NOTAS	(US dólares)	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	4	100,00	100,00
• Cuentas por cobrar	5	1.136.829,93	1.098.472,60
Inventarios		65.764,84	56.264,88
Impuestos corrientes y pagos anticipados	6	44.333,32	33.952,79
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.247.028,09	1.188.790,27
Propiedades, plantas y equipos	7	2.329.711,30	2.268.783,74
Activos Biológicos	8	984.053,18	973.978,99
Otros activos no corrientes		12.283,78	6.876,66
TOTAL ACTIVOS		<u>4.573.076,35</u>	<u>4.438.429,66</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y cuentas por pagar	9	4.096.647,23	3.985.309,72
Sobregiro contable y obligación bancaria	10	61.879,12	49.240,88
Impuestos y beneficios sociales	11	40.825,63	36.366,42
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		4.199.351,98	4.070.917,02
Beneficios sociales no corriente	11	31.515,94	26.108,83
Cuentas por pagar I/P, relacionados	12	10.000,00	10.000,00
TOTAL PASIVOS		<u>4.240.867,92</u>	<u>4.107.025,85</u>
PATRIMONIO			
Capital social	13	800,00	800,00
Resultados Acumulados por adopción NIIF	14	330.598,00	330.598,00
Resultados Acumulados		0,00	0,00
Resultado integral del año, neto		810,43	5,81
TOTAL PATRIMONIO		<u>332.208,43</u>	<u>331.403,81</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>4.573.076,35</u>	<u>4.438.429,66</u>


Sr. Euclides Palacios Palacios
Gerente General


Ing. Hugo Mejía
Contador General

BALALOM S.A.**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
Ventas netas	15	303.886,92	351.863,46
Costo de ventas	16	<u>(256.972,16)</u>	<u>(337.871,88)</u>
Resultado integral bruto		46.914,76	13.991,58
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gastos administrativos	16	(61.401,27)	(56.962,52)
Gastos Financieros	16	(809,07)	(820,18)
Otros ingresos medición del biológico		10.080,00	5,81
Otros ingresos y (gastos), neto		<u>6.026,01</u>	<u>(9.805,78)</u>
Resultado antes de deducciones		810,43	(53.591,09)
 (-) IMPUESTO A LA RENTA		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Resultado neto por actividades ordinarias		<u>810,43</u>	<u>(53.591,10)</u>
Absorción de pérdida (CxP Accionistas)		<u>0,00</u>	<u>53.596,91</u>
Resultado integral del año, neto (ORI medición)		<u>810,43</u>	<u>5,81</u>
Utilidad neta por acción		<u>1,01</u>	<u>0,01</u>

Ver notas a los estados financieros

BALALOM S.A.

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reservas Legal</u>	<u>Resultados Acumulados NIF por primera vez (US dólares)</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Utilidad del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos a diciembre 31 del 2018	800,00	0,00	0,00	330.598,00	0,00	5,81	331.403,81
Reversión de medición de fruto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(5,81)	(5,81)
Transferencias resultados periodo 2018					0,00	0,00	0,00
Resultado integral del año 2019, neta	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>810,43</u>	<u>810,43</u>
Saldos a diciembre 31 del 2019	800,00	0,00	0,00	330.598,00	0,00	810,43	332.208,43

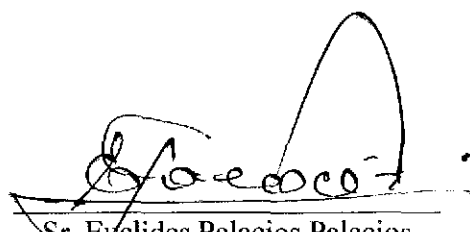

Sr. Euckdes Palacios Palacios
Gerente General


Ing. Hugo Mejía
Contador General

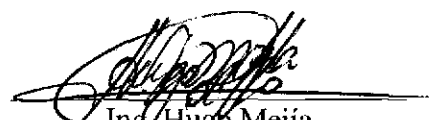
Ver notas a los estados financieros

BALALOM S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		(US dólares)	
Efectivo recibido de clientes y otros		289.514,22	352.810,04
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(315.464,46)	(379.938,59)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		(25.950,24)	(27.128,55)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>			
Adquisición de propiedades, planta, equipo y otras inversiones		0,00	0,00
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		0,00	0,00
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Préstamos recibidos bancos y compañías relacionadas		25.950,24	27.128,55
Préstamos pagados a bancos		0,00	0,00
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		25.950,24	27.128,55
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		0,00	0,00
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		100,00	100,00
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	100,00	100,00



Sr. Euclides Palacios Palacios
Gerente General

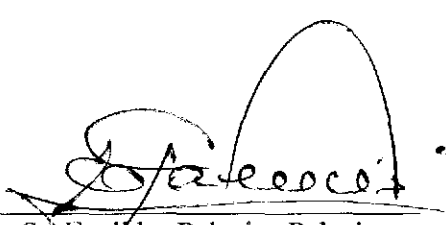


Ing. Hugo Mejía
Contador General

Ver notas a los estados financieros

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 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u> (US dólares)	<u>2018</u>
RESULTADO NETO		810,43	(53.591,10)
Gastos que no originan desembolsos:			
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos		25.516,08	25.516,68
Amortizaciones de diferidos (seguros)		0,00	0,00
Provisión por jubilación patronal y desahucio		5.407,11	6.875,83
 Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		 31.733,62	 (21.198,59)
 Aumento y disminución en clientes y otras c x c		(38.357,33)	12.510,02
Aumento y disminución en inventarios, neto		(9.499,96)	4.536,14
Aumento y disminución en gastos e impuestos anticipados		(10.380,53)	7.399,22
Disminución y aumento en proveedores y otras c x p		(4.853,15)	5.950,77
Aumento y disminución de beneficios a empl. y otros		5.407,11	(36.326,11)
 EFFECTIVO NETO Y UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		 (25.950,24)	 (27.128,55)



Sr. Euclides Palacios Palacios
Gerente General



Ing. Hugo Mejía
Contador General

Ver notas a los estados financieros