

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

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 2013 Y 2012****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)****Efectivo y equivalentes**

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

Inventarios

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

Propiedades Maquinarias y Equipos

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

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

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

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

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

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

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

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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

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

Deterioro del valor de los Activos no Financieros

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

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

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

Estado de Flujos de Efectivo

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

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****3. PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION
FINANCIERA (continuación)**

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

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

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

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

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

Con estos antecedentes la Compañía BALALOM S.A. presenta sus primeros estados financieros con arreglo a la NIIF para las PYMES con fecha 31 de diciembre del 2012 y 2013, siendo el año de transición el 2011.

Revaluación como costo atribuido

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

- a) Ajustes extracontables NIIF con afectación al resultado del ejercicio, contabilizados el 1 de enero del 2012 en la cuenta Resultados Acumulados x Adopción por 1era vez NIIF
- b) Conciliación del resultado del período desde NEC a NIIF para las PYMES al 31 de diciembre del 2011.

<u>Conceptos</u>	<u>(US dólares)</u>
Propiedades , plantas y equipos	<u>330.598</u>
Resultados acumulados x Adopción por 1ra. vez NIIF	<u><u>330.598</u></u>

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Banco	0	2.576
Total	<u>0</u>	<u>2.576</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Clientes	0	5.547
Accionistas	0	1.200
Compañías relacionadas	1.194	1.194
Empleados	5.441	3.254
Anticipo a proveedores	<u>33.806</u>	<u>10.400</u>
Total	<u>40.441</u>	<u>21.595</u>

Anticipo a proveedores, corresponde a valores entregados a proveedores, 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.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
División agrícola	0	906
División ganadera	<u>0</u>	<u>9.471</u>
Total	<u>0</u>	<u>10.377</u>

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están compuestos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Retención en fuente	4.845	0
IVA crédito tributario	<u>99.905</u>	<u>55.823</u>
Total	<u>104.750</u>	<u>55.823</u>

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, planta y equipo por el año 2013 y 2012, es el siguiente:

 2013				
	Saldos Dic. 31, 2012	Adiciones	Ajustes NIIF	Reclasific. (US dólares)	Saldos Dic. 31, 2013
Terrenos	982.000	265.974	0	0	1.247.974
Edificios e instalaciones	157.397	414.142	0	513.469	1.085.008
Muebles y enseres	3.312	0	0	0	3.312
Vehículo	0	131.740	0	0	131.740
Equipos de computación	1.140	960	0	0	2.100
Maquinarias y equipos	78.518	0	0	(10.181)	68.337
Otros activos	148.325	0	0	(119.138)	29.187
Construcciones en curso	<u>90.433</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(90.433)</u>	<u>0</u>
Subtotal	1.461.125	812.816	0	293.717	2.567.658
(-) Depreciación acumulada	<u>(120.172)</u>	<u>(21.958)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(142.130)</u>
Total	<u>1.340.953</u>	<u>790.858</u>	<u>0</u>	<u>293.717</u>	<u>2.425.528</u>

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****9. ACTIVO BIOLÓGICO**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están compuestos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Plantas en crecimiento y producción	<u>959.473</u>	<u>1.253.190</u>
Total	<u><u>959.473</u></u>	<u><u>1.253.190</u></u>

Al 31 de diciembre del 2013, activo biológico corresponde únicamente al valor registrado en base al valor comercial de 183 has. de plantas en crecimiento y producción de cacao; a diferencia que a finales del año 2012, dentro del activo biológico se encontraba registrado valores por concepto de instalaciones las mismas que en el año 2013 fueron reclasificados a la cuenta contable de Edificios e Instalaciones.

10. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están conformadas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Proveedores de bienes y servicios	<u>40.038</u>	<u>56.061</u>
Total	<u><u>40.038</u></u>	<u><u>56.061</u></u>

11. SOBREGIRO CONTABLE

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están conformadas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Banco del Machala cta. No. 1050349167	<u>26.190</u>	<u>48.383</u>
Total	<u><u>26.190</u></u>	<u><u>48.383</u></u>

Al 31 de diciembre del 2013, sobregiro contable corresponde a cheques girados y no cobrados de la cuenta corriente No. 1050349167 del Banco de Machala.

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****12. IMPUESTOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Gastos acumulados por pagar	32.383	16.108
Impuestos por pagar	<u>1.768</u>	<u>1.008</u>
Total	<u><u>34.151</u></u>	<u><u>17.116</u></u>

13. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS, NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Cuentas por pagar accionistas	25.796	24.910
Cuentas por pagar compañías relacionadas	<u>3.237.044</u>	<u>2.206.646</u>
Total	<u><u>3.262.840</u></u>	<u><u>2.231.556</u></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>2013</u>
	(US dólares)
Fumipalma S.A.	1.015.055
Plandane S.A.	339.246
Agrocose S.A.	296.423
Fruinter S.A.	309.532
Hasanca S.A.	282.172
Hasanrita S.A.	242.285
Ricaban S.A.	165.951
Carbanec S.A.	187.842
Banjae S.A.	204.005
Cudaransa S.A.	163.770
Lucoa S.A.	10.000
Sidney Export S.A.	20.000
Icapar S.A.	<u>763</u>
Total	<u><u>3.237.044</u></u>

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

14. CAPITAL SOCIAL**Capital social**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las transacciones con partes relacionadas, se encuentran mencionados en las nota 13 del presente informe.

16. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

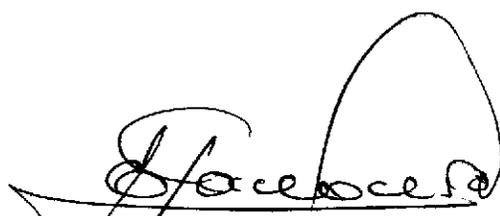
En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2013, la compañía no presenta contingencias y compromisos a mencionar

17. HECHOS RELEVANTES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2013, no presenta hechos relevantes a mencionar

18. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 27 de marzo 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