

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y objeto social

BALALOM S.A., La actividad principal de la Compañía es la siembra, producción, exportación y comercialización interna y externa de cacao, café, banano y frutas tropicales, la compra a terceros banano, café, cacao y frutas tropicales, su comercialización externa y exportación; y llevar a cabo todo acto o celebrar contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con su objeto social y su estatuto.

La Compañía es una sociedad anónima, se constituyó por escrituras públicas otorgada, ante el Notario Sexto del Cantón Machala, Abg. Luis Zambrano Larrea, el 24 de abril de 2009, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías de Cuenca mediante Resolución No. 09-C-DIC-272 el 18 de mayo del 2009, con el plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca el 21 de mayo de 2009.

Mediante escritura pública otorgada ante la notaria única del cantón El Guabo el 06 de marzo de 2013 se realizó la reforma de estatuto por cambio de domicilio de Cuenca – Azuay a la ciudad de Guayaquil – Guayas y aprobada por la Intendencia de Cuenca mediante resolución No. SC-DIC-C13-0258 de marzo 28 de 2013.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha marzo 28 de 2018, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera , estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF Pymes vigente al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 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 revalúo, 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.

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****2. 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.

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

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 periodo 2017, 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.

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

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 2017 y 2016, 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 2017 Y 2016**

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 2017 Y 2016**

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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

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 2017 y 2016, 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 2017 Y 2016****4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Cajas	100	1.361
Bancos	<u>0</u>	<u>72</u>
Total	100	1.433

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Clientes no relacionados	26.349	1.693
Clientes relacionados	270	0
Compañías relacionadas (a)	54.886	46.080
Accionistas	16.446	20.601
Empleados	7.766	17.766
Anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar (b)	<u>913.385</u>	<u>920.375</u>
Total	1.019.102	1.006.515

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****5. 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 01-01-2017	0
Baja	(0)
Gasto año 2017	<u>0</u>
Saldo final 31-12-2017	<u>0</u>

- (a) Al 31 de diciembre del 2017, 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
Inmobguab S.A.	10.000
TOTAL	54.886

- b) Al 31 de diciembre del 2017, 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 2017 Y 2016**

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Crédito Tributario de IVA	8.901	3.713
Retenciones en la Fuente	<u>15.892</u>	<u>4.580</u>
Total	<u>24.793</u>	<u>8.293</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 mismos 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 2017 Y 2016****7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (Continuación):**

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

 2016				Saldos Dic. 31,2016
	Saldos Dic. 31,2015	Adiciones	Ajustes	Baja.	
				(US dólares)	
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>

El detalle de propiedad, maquinaria y equipo por el año 2017, es el siguiente:

 2017				Saldos Dic. 31,2017
	Saldos Dic. 31,2016	Adiciones	Ajustes	Baja.	
				(US dólares)	
Terrenos	1.256.974	60.000	0	0	1.316.974
Edificios e instalaciones	1.101.941	0	0	0	1.101.941
Maquinarias y equipos	103.808	0	0	0	103.808
Muebles y enseres	4.641	0	0	0	4.641
Vehículos	66.060	0	0	0	66.060
Equipos de computación	2.100	0	0	0	2.100
Otros activos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Subtotal	2.535.524	60.000	0	0	2.595.524
(-)Depreciación acumulada	<u>(262.262)</u>	<u>(38.962)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(301.224)</u>
Total	<u>2.273.262</u>	<u>21.038</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.294.300</u>

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (Continuación):**

El detalle de la depreciación acumulada de propiedad, maquinaria y equipo por el año 2017, es el siguiente:

 2017				Saldos Dic. 31, 2017
	Saldos Dic. 31, 2016	Adiciones	Ajustes (US dólares)	Reclas.	
Equipos e instalaciones	138.528	18.552	0	0	157.080
Maquinarias y equipos	76.255	1.766	0	0	78.021
Muebles y enseres	2.810	5.433	0	0	8.243
Vehículos	44.669	13.211	0	0	57.880
Equipos de computación	0	0,00	0	0	0
Total	262.262	38.962	0	0	301.224

- Durante los años 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</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 185 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.

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Proveedores no relacionados	38.011	36.369
Accionistas	0	25.980
Cuentas por pagar relacionadas (a)	3.869.993	3.414.711
Otras cuentas por pagar	<u>0</u>	<u>1.979</u>
Total	<u>3.908.004</u>	<u>3.479.039</u>

Al 31 de diciembre del 2017, 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 2018.

(a) Al 31 de diciembre del 2017, cuentas por pagar a partes relacionadas, corresponde a valores registrados como créditos comerciales y/o préstamos para el giro del negocio, las mismas no tienen fecha de vencimiento.

	<u>2017</u>
	(US dólares)
Agrocose S.A.	419.546
Banjae S.A.	445.831
Cudaransa S.A.	227.521
Fruinter S.A.	654.438
Hasanrita S.A.	243.029
Agrocomercio Palmar C. Ltda.	28.856
Hasanca S.A.	568.977
Plandane S.A.	661.820
Sidney Export S.A.	20.000
Ricaban S.A.	<u>404.638</u>
Total	<u>3.869.993</u>

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****10. SOBREGIRO CONTABLE Y OBLIGACION BANCARIA**

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, están constituidas de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Sobregiro contable – Banco Machala	55.264	29.375
Obligación bancaria – Banco Machala	<u>0</u>	<u>7.675</u>
Total	<u><u>55.264</u></u>	<u><u>37.050</u></u>

11. IMPUESTOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

Corriente

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Impuestos por pagar	280	1.174
Sueldos por pagar	775	7.950
Participación trabajadores	0	0
Beneficios sociales	23.565	40.888
IESS por pagar	<u>3.440</u>	<u>20.926</u>
Total	<u><u>28.060</u></u>	<u><u>70.938</u></u>

El movimiento de las provisiones laborales corrientes durante los años 2017, fue como sigue:

	<u>2017</u>
Saldo inicial, enero 1	41.667
Provisiones	36.854
Pagos	(54.956)
Saldo final, diciembre 31	<u><u>23.565</u></u>

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****11. IMPUESTOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR (Continuación):**

Al 31 de diciembre del 2017, beneficios sociales corresponde a la provisión de cada uno de los beneficios de los empleados pendiente de pago.

Al 31 de diciembre del 2017, participación de trabajadores corresponde a provisión de dicha obligación correspondiente al periodo 2017 y cancelada en el mes de abril del año 2018, tal como lo dispone el código de trabajo.

No Corrientes

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Provisión por jubilación patronal	14.824	10.972
Provisión por desahucio	<u>4.409</u>	<u>1.780</u>
Total	19.233	12.752

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos no corriente fueron realizados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente.

12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS, NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Carbanec S.A.	0	195.337
Agrocomercio Palmar Cía. Ltda.	0	27.000
Sidney Export S.A.	0	20.000
Comersur Cia. Ltda.	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
Total	<u>10.000</u>	<u>252.337</u>

Al 31 de diciembre del 2017, 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 2017 Y 2016****13. CAPITAL SOCIAL**Capital socialCapital social

Al 31 de diciembre de 2017 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 2017, 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 2017 transfirieron al pasivo US\$ 113.423 para absorber pérdida del ejercicio 2017.

BALALOM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****15. VENTAS NETAS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Ventas de cacao	531.450	722.716
Otros	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>531.450</u>	<u>722.716</u>

- Los ingresos netos facturados del 2017 disminuyeron en un 25 % referente a los ingresos netos facturados del año 2016.

16. COSTO DE VENTAS, GASTOS ADMINISTRATIVOS, FINANCIEROS Y OTROS EGRESOS E INGRESOS NETO.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Costo de venta	598.295	722.716
Gastos admin., finan. y otros egresos e ingresos, neto	<u>46.577</u>	<u>322.803</u>
Total	<u>644.872</u>	<u>1.045.519</u>

17. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017, 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 2017, 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 2017, 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 9 de abril de 2018 (fecha del informe de auditoría), la compañía no presenta hechos posteriores a revelar.