



**CONSULTORES MORENO & VILLARREAL MM&VC CIA. LTDA.
AUDITORES Y CONSULTORES INDEPENDIENTES.**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.

A la Junta Directiva y Accionistas de
IMPORTACIONES Y DISTRIBUCIONES BALABAR CIA. LTDA.

1. Opinión.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **IMPORTACIONES Y DISTRIBUCIONES BALABAR CIA. LTDA.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **IMPORTACIONES Y DISTRIBUCIONES BALABAR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el periodo terminado a esa fecha de Conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. Fundamentos de la Opinión.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Somos independiente de **IMPORTACIONES Y DISTRIBUCIONES BALABAR CIA. LTDA.** de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de Estados Financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Asuntos claves de auditoría.

Las cuestiones claves de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, ha sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en sus conjuntos y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que deban ser informados.



**CONSULTORES MORENO & VILLARREAL MM&VC CIA. LTDA.
AUDITORES Y CONSULTORES INDEPENDIENTES.**

4. Responsabilidades de la dirección y administración de IMPORTACIONES Y DISTRIBUCIONES BALABAR CIA. LTDA., en relación con los Estados Financieros.

La administración de **IMPORTACIONES Y DISTRIBUCIONES BALABAR CIA. LTDA.** es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de **IMPORTACIONES Y DISTRIBUCIONES BALABAR CIA. LTDA.** considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración de **IMPORTACIONES Y DISTRIBUCIONES BALABAR CIA. LTDA.** es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de **IMPORTACIONES Y DISTRIBUCIONES BALABAR CIA. LTDA.** es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantendremos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifiesto:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea



**CONSULTORES MORENO & VILLARREAL MM&VC CIA. LTDA.
AUDITORES Y CONSULTORES INDEPENDIENTES.**

resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de **IMPORTACIONES Y DISTRIBUCIONES BALABAR CIA. LTDA.**
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de **IMPORTACIONES Y DISTRIBUCIONES BALABAR CIA. LTDA.** para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a exponerlo en nuestro informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expreso una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que **IMPORTACIONES Y DISTRIBUCIONES BALABAR CIA. LTDA.** no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros presentan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.
- Nos comunicamos con los responsables de la administración de **IMPORTACIONES Y DISTRIBUCIONES BALABAR CIA. LTDA.** en relación con otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoria y los hallazgos significativos de la auditoria, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificada en el transcurso de la auditoria.



**CONSULTORES MORENO & VILLARREAL MM&VC CIA. LTDA.
AUDITORES Y CONSULTORES INDEPENDIENTES.**

6. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestro informe sobre el Cumplimiento Tributario de **IMPORTACIONES Y DISTRIBUCIONES BALABAR CIA. LTDA.** correspondientes al periodo terminado al 31 de diciembre del 2018, será emitido por separado.

7. Otros asuntos.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 no han sido examinados, y son presentados para fines comparativos, por tal motivo no emitimos opinión alguna sobre dichos estados financieros.

El estudio actuarial se registrará en enero del 2019, puesto que por temas administrativos no se logró reconocer el efecto en el 2018.

Consultores Moreno & Villarreal C. Ltda.

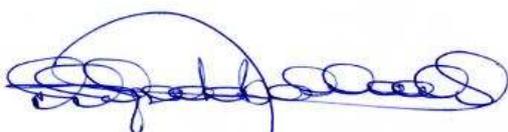
CONSULTORES MORENO & VILLARREAL MM&VC C.LTDA.
RNAE – No. 984

Socio de Auditoria.
Registro CPA. No. 35026

Guayaquil, 29 de marzo del 2019.

IMPORTACIONES Y DISTRIBUCIONES BALABAR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018.

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<u>(US Dólares)</u>	
<u>ACTIVOS.</u>			
<u>ACTIVOS CORRIENTES.</u>			
Efectivo y equivalentes al efectivo.	4	278.161	6.550
Cuentas y Documentos por cobrar (neto).	5	217.528	617.903
Impuestos corrientes.	6	52.191	12.019
Inventario		13.654	-
Otros Activos Corrientes		24.073	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES.		585.607	636.472
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES.</u>			
Propiedades y Equipos (neto).	7	135.220	136.999
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES.		135.220	136.999
TOTAL DEL ACTIVO		720.827	773.472
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por pagar	8	236.894	451.649
Impuestos por pagar	9	56.322	18.661
Pasivos por beneficios a empleados	10	39.371	19.857
Otros pasivos corrientes		-	2.358
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		332.586	492.525
TOTAL DEL PASIVO		332.586	492.525
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital suscrito y pagado	11	800	800
Aportes futuro aumento de capital	12	137.889	137.889
Reservas		538	538
Resultados acumulados	13	141.720	79.412
Resultado del ejercicio	14	107.294	62.308
TOTAL PATRIMONIO		388.241	280.947
TOTAL PASIVOS MAS PATRIMONIO		720.827	773.472



Sr. Alfredo Balboa Abarca
Gerente General



Sra. Jazmín de Jesús Franco Ortega
Contadora General

Ver notas a los Estados Financieros.

IMPORTACIONES Y DISTRIBUCIONES BALABAR CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018.

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<u>(US Dólares)</u>	
<u>INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIOS</u>			
Ventas Netas locales		530.673	540.536
Prestaciones de servicios.		1.091.163	417.093
TOTAL INGRESOS.		1.621.835	957.629
COSTOS DE VENTAS		710.292	596.177
UTILIDAD BRUTA		911.543	361.452
GASTOS		742.954	265.522
UTILIDAD OPERACIONAL	15	168.589	95.931
PARTICIPACION EMPLEADOS	9	25.288	14.961
IMPUESTO A LA RENTA	9	36.007	18.661
UTILIDAD DEL EJERCICIO	14	107.294	62.308



Sr. Alfredo Balboa Abarca
Gerente General

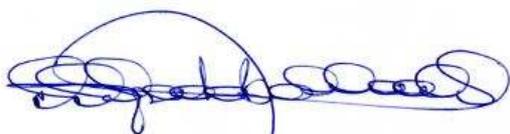


Sra. Jazmín de Jesús Franco Ortega
Contadora General

IMPORTACIONES Y DISTRIBUCIONES BALABAR CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018.

(US Dólares)

Detalle	Saldo al 31/12/2017	Movimientos		Saldo al 31/12/2018	Notas
		Apropiación	Resultado Actual		
Capital suscrito y pagado	800	-	-	800	11
Aportes futuro aumento de capital	137.889	-	-	137.889	12
Reservas	538	-	-	538	
Resultados acumulados	79.412	62.308	-	141.720	13
Resultado del ejercicio	62.308	(62.308)	107.294	107.294	14
Totales	280.947	-	107.294	388.241	



Sr. Alfredo Balboa Abarca
Gerente General

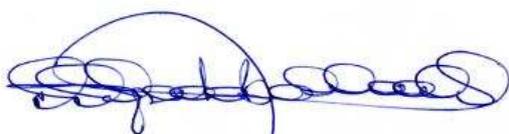


Sra. Jazmín de Jesus Franco Ortega
Contadora General

Ver notas a los Estados Financieros.

**IMPORTACIONES Y DISTRIBUCIONES BALABAR CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO – METODO DIRECTO.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018.**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u> <u>(US Dólares)</u>	<u>2017</u>
		271.611	(14.675)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		271.611	(17.637)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Clases de cobros por actividades de operación.		1.998.137	429.753
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios.		-	444.100
Clases de pagos por actividades de operación		(1.451.467)	(878.887)
		(228.409)	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(58.833)	-
Impuestos a las ganancias pagados		19.514	-
Pagos a y por cuenta de los empleados		(7.331)	(12.603)
Otros Pagos		-	2.962
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		271.611	(14.675)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			
EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		6.550	21.226
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	4	<u>278.161</u>	<u>6.550</u>



Sr. Alfredo Balboa Abarca
Gerente General



Sra. Jazmín de Jesús Franco Ortega
Contadora General

Ver notas a los Estados Financieros.