

BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Contenido

<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	1 - 3
<i>Estado de Situación Financiera</i>	4 - 5
<i>Estados de Resultados</i>	6
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	7
<i>Estado de Flujo de Efectivo</i>	8
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	9 - 39

Abreviaturas:

NIC	<i>Normas Internacionales de Contabilidad</i>
NIIF Pymes	<i>Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas</i>
CINIIF	<i>Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera</i>
NIA	<i>Normas Internacionales de Auditoría</i>
US\$	<i>Dólares Americanos</i>
IASB	<i>Junta de Normas Internacionales de Contabilidad</i>
SCVS	<i>Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros</i>

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

6. *La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.*
7. *En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.*
8. *La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la entidad.*

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

9. *Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.*
10. *Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:*
 - 10.1 *Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.*
 - 10.2 *Obtuvimos un entendimiento 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 entidad.*
 - 10.3 *Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.*

- 10.4 Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 10.5 Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
11. Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma y los hallazgos significativos de auditoría, así como las deficiencias significativas de control interno que fueron identificadas durante nuestra auditoría.
12. También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.
13. De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

14. De conformidad el artículo 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

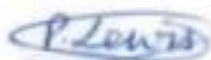

UGARTE, QUIÑONEZ & ASOCIADOS
SC-RNAE 2758


JOSÉ UGARTE A.
RNC No. 3742

Guayaquil, 30 de Junio del 2020

BALNERA SUDAMERICANA BALSASUD S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
En dólares americanos

ACTIVOS	Notas	2019	2018
<u>ACTIVOS CORRIENTE</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	\$ 349.402,08	48.684,58
Documentos y Cuentas por Cobrar	6	664.520,86	328.419,76
Inventarios	7	1.392.129,12	970.852,87
Activos por Impuestos Corrientes	8	387.306,92	313.138,96
Pagos Anticipados	9	24.952,82	23.982,93
TOTAL ACTIVOS CORRIENTE		2.818.311,80	1.685.079,10
<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</u>			
<u>NO DEPRECIABLE</u>			
Terrenos		402.824,90	402.824,90
Construcciones en Curso		35.529,90	55.607,41
<u>DEPRECIABLE</u>			
Edificio e Instalaciones		595.186,12	511.488,12
Maquinarias y Equipos		571.527,22	381.668,68
Muebles y Enseres		29.297,18	27.709,71
Vehículos		162.130,52	140.130,52
Equipos de Computación		6.760,48	4.723,64
Total Costo		1.803.256,32	1.524.182,98
Menos Depreciación Acumulada		(710.737,08)	(672.456,44)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA, Y EQUIPOS, NETOS	10	1.092.519,24	851.696,54
TOTAL ACTIVOS		\$ 3.910.831,04	2.536.775,64



Paul Lewis G.
REPRESENTANTE LEGAL



Patricia Delgado Bazaña
CONTADOR GENERAL

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2019	2018
PASIVOS CORRIENTE			
	\$		
Obligaciones Bancarias	11	1.292.092,98	1.490.019,98
Documentos y Cuentas por pagar	12	1.260.438,67	93.439,09
Pasivos Acumulados	13	205.190,61	142.703,98
Impuestos por Pagar	14	201.695,43	155.430,17
TOTAL PASIVOS CORRIENTE		2.959.417,69	1.881.593,22
 Pasivos a Largo Plazo	15	 214.068,35	 157.105,86
TOTAL PASIVOS		3.173.486,04	2.038.699,08
 PATRIMONIO			
Capital Social	16	300.000,00	300.000,00
Aporte Futuro Aumento de Capital		300.000,00	59.543,83
Reserva Legal	17	58.723,37	57.360,14
Reserva de Capital		87.186,16	87.186,16
Resultados Acumulados	18	(8.564,53)	(6.013,57)
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		737.345,00	498.076,56
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	\$	3.910.831,04	2.536.775,64

Paul Lewis G.
REPRERSENTANTE LEGAL

Patricia Delgado Bajaña
CONTADOR GENERAL

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

BALERA SUDAMERICANA BALSASUD S. A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
En dólares americanos

	Notas	2019	2018
Ingresos Netos	21	\$ 5.552.796,32	3.337.650,02
Costo de Ventas		(4.916.742,65)	(2.888.192,50)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		636.053,67	449.457,52
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Administrativos		(453.079,45)	(284.942,41)
Gastos Financieros		(151.537,35)	(141.336,44)
UTILIDAD EN OPERACIÓN		(604.616,80)	(426.278,85)
OTROS INGRESOS			
Otros Ingresos		3.994,70	11.887,56
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA		35.431,57	35.066,23
15% Participación a Trabajadores		(5.314,74)	(5.259,93)
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		30.116,83	29.806,30
Impuesto a la Renta	22	(16.484,56)	(27.928,81)
RESULTADO ANTES DE RESERVA LEGAL		13.632,27	1.877,49
Reserva Legal		(1.363,23)	(187,75)
RESULTADO DEL EJERCICIO		12.269,04	1.689,74

Paul Lewis G.
GERENTE GENERAL

Patricia Delgado Bujana
CONTADOR GENERAL

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

BUENAS FINANCIERAS SALVADOR S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LAS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
En dólares americanos

AÑO 2019

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	PLUS VALOR ACUMULADO DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA DE IMPRONTA POR PRIMERA VES	RESERVA POR REVALUACIÓN	RESERVA POR ACTUALIZACIÓN	RESERVA POR AJUSTES	TOTAL
Saldo Inicial al 01/01/2019	200.000,00	28.243,83	27.260,14	27.186,14	325.485,12	127.824,90	(44) (212,30)	1.688,74	498.076,34
Transferencias Pasivas de Activos	-	-	-	-	-	-	1.688,74	(1.688,74)	-
Asignación a Plusvalía Acumulada de Capital	-	240.436,27	-	-	-	-	-	-	240.436,27
Asignación Reserva Legal	-	-	1.260,29	-	-	-	-	(1.260,29)	-
Transferencia de Reserva Alícuota Anterior	-	-	-	-	-	-	(14.823,02)	-	(14.823,02)
Reservas del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	13.632,27	13.632,27
TOTAL	200.000,00	240.436,27	28.520,43	27.186,14	325.485,12	127.824,90	(54.812,30)	1.000,00	597.045,56

AÑO 2018

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	PLUS VALOR ACUMULADO DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA DE IMPRONTA POR PRIMERA VES	RESERVA POR REVALUACIÓN	RESERVA POR ACTUALIZACIÓN	RESERVA POR AJUSTES	TOTAL
Saldo Inicial al 01/01/2018	200.000,00	28.243,83	27.172,19	27.186,14	325.485,12	127.824,90	(44) (212,30)	4.263,34	498.076,34
Transferencias Pasivas de Activos	-	-	-	-	-	-	4.263,34	(4.263,34)	-
Asignación Reserva Legal	-	-	187,70	-	-	-	-	(187,70)	-
Reservas del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	1.877,49	1.877,49
TOTAL	200.000,00	28.243,83	27.359,89	27.186,14	325.485,12	127.824,90	(40,212,30)	5.853,29	500.000,00

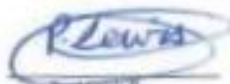

Paul Llovera G.
GERENTE GENERAL


Patricia Delgado Rojas
CONTADOR GENERAL

Los datos que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

BALSAIRA SUDAMERICANA BALSAIRUD S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
En Dólares Americanos

	2019 (En US\$)	2018 (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	300.717,80	(6.258,14)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	840.145,30	(353.407,43)
Clases de cobros por actividades de operación	8.230.889,92	8.332.891,99
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	8.230.889,92	8.332.891,99
Clases de pagos por actividades de operación	(4.474.630,10)	(3.905.575,62)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.474.630,10)	(3.905.575,62)
Intereses pagados	(281.837,88)	(141.336,44)
Impuestos a las ganancias pagados	25.790,70	8.924,26
Otras entradas (salidas) de efectivo	(84.187,87)	(48.711,50)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(278.286,43)	1.113,33
Adquisiciones de propiedades, plantas y equipo	(278.286,43)	1.113,33
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	38.838,81	346.037,08
Financiación por préstamos a largo plazo	(781.220,98)	346.037,08
Otras entradas (salidas) de efectivo	230.049,37	-
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	300.717,80	(6.258,14)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	48.684,38	54.942,72
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	349.402,18	48.684,58
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	12.268,94	1.809,74
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	60.896,44	68.830,60
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	37.433,91	30.434,11
Ajustes por gastos por impuestos a la renta	16.494,56	27.508,81
Ajustes por gastos por participación indeseada	5.214,74	5.208,93
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	1.753,23	137,75
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	467.276,82	(633.907,77)
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	1136.101,11	(15.642,94)
Incremento (disminución) en inventarios	(621.276,27)	(160.486,91)
Incremento (disminución) en otros activos	(75.137,83)	(34.479,55)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1.169.293,14	(180.107,11)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	846,73	(32.264,90)
Incremento (disminución) en beneficios acumulados	106.874,42	(7.845,81)
Incremento (disminución) en otros pasivos	29.780,70	8.924,26
Pagos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	840.145,30	(353.407,43)


Paul Linares U.
GERENTE GENERAL


Patricia Delgado Bujala
CONTADOR GENERAL

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros