

# **BANCRES CIA. LTDA.**

## **AUDITORES & CONSULTORES INDEPENDIENTES**

Rocafuerte # 744 y Luis Urdaneta – Edfc. La Colmena – 3er. ps. – ofc.06

Telfs.: 207872 – 207874 – 209014 – Fax: 207570

Casilla: 09-01-11355

Guayaquil - Ecuador

### **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas y Junta de Directores de  
**BALORU S.A.**

Hemos auditado el balance general adjunto de **BALORU S.A.**, Al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondiente estado de resultado, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estados financieros, basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizadas para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas y prácticas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BALORU S.A.** al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) promulgadas en la resolución 99-1-3-3-007, que en determinados principios son modificados por prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador así como por disposiciones tributarias legales.

La Ley 200-4 para la Transformación Económica del Ecuador que entró en vigencia el 13 de marzo del 2000 según registro oficial (suplemento) # 34, en su disposición transitoria séptima dispuso que la contabilidad se llevara en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresara en la misma moneda; de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad promulgada por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobada conjuntamente por el Director del Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías.

Como se menciona en la Nota 1 a partir de Abril 1 del 2000, los estados financieros fueron convertidos a dólares, de conformidad con lo dispuesto en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad, NEC 17.

**SC. RNAE 039**  
**Marzo, 20 del 2001**

**Ing. Carlos Béjar Morales**  
**GERENTE GENERAL**  
**Registro 10.715**

**BALORU S.A.**

**BALANCE GENERAL  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

---

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>DOLARES</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Caja Bancos	4	86.458
Documentos y Cuentas por Cobrar	5	128.005
Inventarios	6	81.639
Gastos Anticipados	7	<u>4.911</u>
<b>TOTAL</b>		<b>301.013</b>
<b>PROPIEDADES:</b>	8	
<b>Al costo Reexpresado</b>		
Terrenos		7.304
Edificio Industrial		260.770
Equipos de planta		266.467
Equipos de laboratorio		1.366
Equipo de Computación		25.979
Vehiculos		78.993
Muebles y enseres		18.574
Equipos de oficina		<u>17.662</u>
<b>TOTAL</b>		<b>677.115</b>
Depreciación acumulada, al costo reexpresado		<u>321.572</u>
<b>Total propiedades, neto</b>		<b><u>355.543</u></b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	9	153.724
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>810.280</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

<b>PASIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>DOLARES MILES</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas por pagar	10	202.713
Obligaciones fiscales		6.509
Gastos acumulados	11	<u>8.954</u>
<b>TOTAL</b>		<b>218.176</b>
 <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital suscrito		6.744
Reserva legal		1.516
Utilidad ejercicios anteriores		58.324
Utilidad presente ejercicio		10.436
Reserva de capital		<u>515.084</u>
<b>TOTAL</b>		<b>592.104</b>
 <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		 <b><u>810.280</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**BALORU S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

---

	<b>DOLARES</b>
<b>VENTAS NETAS</b>	685.472
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<u>325.856</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>359.616</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	
De administracion	151.738
De ventas	20.680
De publicidad y propaganda	<u>171.376</u>
<b>TOTAL</b>	<b>343.794</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACION</b>	<b>15.822</b>
<b>OTROS (EGRESOS) INGRESOS</b>	
Financieros	(5.058)
Reexpresión por exposición a la inflación	(392)
Otros, neto	<u>64</u>
<b>TOTAL:</b>	<b>(5.386)</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b><u>10.436</u></b>

**BALORU S.A.****ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

	<b>DOLARES</b>						
	<b>CAPITAL SUSCRITO</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA REVALORIZ. PATRIMONIO</b>	<b>REEXPRES. MONETAR.</b>	<b>UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>RESULTADO PRESENTE EJERCICIO</b>	<b>CAPITAL ADICIONAL</b>
Saldo a Ene. 01-2000	6.744	1.516	284.707	-	44.763	-	-
Ajuste años anteriores				59.590	(14.667)		
Utilidad del ejercicio						10.436	
Valor actual peritaje			49.824				
Aplicación NEC 17							
Activos				100.144			
Patrimonio			94.741	(73.922)	29.335		
Participación empleados					(1.107)		
Transferecia según NEC 17	-	-	(429.272)	(85.812)	-	-	515.084
<b>Saldo a Dic. 31-2000</b>	<b><u>6.744</u></b>	<b><u>1.516</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>58.324</u></b>	<b><u>10.436</u></b>	<b><u>515.084</u></b>

**BALORU S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

---

**DOLARES**

<b>Efectivo usado en actividades de Operación:</b>	
Utilidad del Ejercicio	10.436
<b>Provenientes en actividades de operación:</b>	
Depreciación	49.675
Amortización de intangibles	47.545
Provisión de gastos	141.941
Resultado por exposición a la inflación	<u>392</u>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>	<b>249.989</b>
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>	
Aumento en cuentas por cobrar	(84.743)
Disminución en inventarios	12.053
Aumento en gastos anticipados	(3.716)
Disminución en cuentas por pagar	(112.975)
Aumento en gastos acumulados	<u>3.970</u>
	<b>(185.411)</b>
<b>Efectivo neto provenientes en gastos de operación:</b>	<b>64.578</b>
<b>Efectivo neto usado en actividades de Inversión:</b>	<b>(5.114)</b>
Aumento (Disminución) en efectivo	59.464
Efectivo al principio del año	32.136
Variación por diferencia en cambios a Marzo/2000	<u>(5.142)</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>86.458</u></b>

**BALORU S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

---

**1. OPERACIONES Y ASPECTOS ECONÓMICOS**

En marzo de 1999 el Gobierno del Ecuador decretó en estado de movilización a las instituciones financieras nacionales públicas y privadas originándose el congelamiento de los depósitos monetarios. En el año 1999 el sucre perdió poder adquisitivo en el 250%, la inflación subió al 67%, la deuda externa en 13.000 millones de dólares entró en mora y el desempleo alcanzó el 17%; también se agudizó la crisis bancaria como producto de la ineficiencia en el manejo de los recursos monetarios. El 11 de enero del 2000 se ancló el tipo de cambio en S/ 25.000 por dólar. Frente a ello, la dolarización fue la alternativa que el Gobierno de turno y su sucesor consideraron como la mejor para afrontar la crisis económica del país.

El 13 de marzo del 2000 el Gobierno Ecuatoriano aprobó la ley para la transformación Económica del Ecuador mediante la cual estableció el canje de los sucres en circulación por dólar estadounidenses a una tasa de S/. 25.000 por US\$ 1 , proceso que se cumplió dentro del ejercicio; adicionalmente la ley contempla reformas estructurales al régimen de las telecomunicaciones, no es posible determinarlos con objetividad, así como las consecuencias sobre la posición financiera y sus operaciones en el futuro, en tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

**2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

La Federación Nacional de Contadores del Ecuador, puso en conocimiento de la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", en tal virtud mediante Resolución Interinstitucional SB-SC-SRI-01 se aprobó la NEC No. 17 que en su artículo 2, indica que a Marzo 31 del 2000 se efectuará la reexpresión y conversión de los estados financieros y, a partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América.

Las políticas contables de la compañía son las determinadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**Descripción de la Compañía.-** La Compañía fue constituida en 1981 de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, y tiene como principal actividad la importación y Ventas de concentrado para bebidas gaseosas.

**BALORU S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

---

**Bases de Presentación.-** Los Estados Financieros adjuntos fueron elaborados en dólares, para el efecto, se aplicó lo determinado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad, NEC 17; que indica que las cifras contables en sucres ecuatorianos al 31 de marzo del 2000 se convertirán a dólares de los Estados Unidos de América de conformidad con el procedimiento siguiente:

**a) Reexpresión monetaria integral aplicable a los estados financieros hasta la fecha de transición, (marzo 31 del 2000).**

Los activos y pasivos denominados no monetarios así como el patrimonio, poseídos a la fecha de transición, fueron corregidos aplicando a las cifras reexpresada al 31 de diciembre de 1999 el índice de inflación a dicha fecha (32.81%). Por los activos adquiridos durante el período de enero 1 a marzo 31 del 2000 (fecha de transición), se aplicó el índice proporcional mensual.

El resultado de la aplicación de la corrección monetaria integral se registró en los resultados financieros del período en la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación.

**b) Índice especial de Corrección de Brecha.**

Los activos y pasivos no monetarios así como el patrimonio reexpresado a marzo 31, 2000 se aplicó el índice especial de corrección de brecha para reconocer el cambio del poder adquisitivo del sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América, índice que surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen en caso de ser posterior y a la fecha de transición, marzo 31 del 2000.

El efecto del ajuste de las partidas no monetarias producto de la aplicación de este índice especial de corrección de brecha, se registrará en las siguientes cuentas: En la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria el efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999; y, en la cuenta denominada Resultado por Exposición a la Inflación, el efecto del período comprendido entre 1 de enero del 2000 y la fecha de transición.

**c) Conversión de Estados Financieros.**

Los saldos de los estados financieros a la fecha de transición, expresados en sucres y ajustados por el procedimiento indicado en los literales (a) y (b), se dividirá para S/. 25.000, obteniéndose los estados financieros convertidos a dólares de los Estados Unidos de América.

**BALORU S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

---

Los activos y pasivos monetarios se convertirán directamente utilizando el tipo de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1.00

Los estados de resultados y de flujo de efectivo no están sujetas a reexpresión monetaria a marzo 31 del 2000 ni al ajuste por el índice de brecha.

La contabilidad no proporciona equivalentes en dólares de los E.U.A. al 31 de Diciembre de 1999. Para preparar los estados de cambios en el patrimonio de los accionistas, flujos de efectivo y ciertas notas revelatorias, se asignó equivalentes en Dólares de los E.U.A. a los referidos saldos iniciales en sucres a la tasa de cambio de S/. 25.000 por US \$ 1.00

**Valuación.-** Los rubros no monetarios del balance general estan valuados de la siguiente manera:

**Inventarios.-** Están registrados al costo promedio de compras más las revalorizaciones por la aplicación del sistema de corrección monetaria. El costo revalorizado no excede al valor del mercado.

**Propiedades y equipos.-** Hasta el 31 de Marzo del 2000, al costo de adquisición ajustado según lo dispuesto en la NEC - 17. Las adiciones a partir del 1 de Abril del 2000, al costo de adquisición, **NOTA 8.** El costo reexpresado es depreciado de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil estimada en 20 años para edificios, 10 años para muebles y equipos de oficina, 5 años para equipos de computación y vehículos.

**Reserva por revalorización del patrimonio.-** Registra los ajustes acumulados realizados a las cuentas patrimoniales, excepto pérdidas acumuladas en cuyo caso, el efecto de la reexpresión se registra en la misma cuenta. El saldo de esta cuenta al 31 de Marzo del 2000, ajustado de acuerdo con lo que establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC - 17, fué convertido a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio de S/. 25.000 por US.\$ 1.00 y transferido a la cuenta de reserva de capital.

**Reexpresión monetaria.-** Registra la contrapartida de los ajustes efectuados en las partidas no monetarias incluídas en el balance general hasta el 31 de Diciembre de 1999, así como los efectos de la aplicación de la NEC - 17, de acuerdo con lo que establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC - 17. El saldo a Marzo 31 del 2000 fué convertido a dólares de los Estados Unidos de America al tipo de cambio de S/. 25.000 por US.\$ 1.00 y transferidos a la cuenta reserva de capital.

**BALORU S.A.**

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

---

**Reserva de capital.-** Incluye los valores de las cuentas Reserva por revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria transferidos al 31 de Marzo del 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada.

**Impuesto a la renta.-** Las declaraciones de impuestos hasta el año 1996, han sido revisadas por las autoridades tributarias, estan abiertas paara su revisión las de 1998 hasta el 2000. Caduca la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria en tres ( 3 ) años contados desde la fecha de la declaración en los tributos que la ley exige determinación por el sujeto pasivo, siempre que se la presente dentro del tiempo establecido por la ley y en seis ( 6 ) años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

**Transacciones en moneda extranjera.-** Los activos, pasivos y transacciones en moneda extranjera fueron expresadas en sucres hasta el 10 de Enero del 2000 a la tasa vigente en el mercado libre de cambios a esa fecha. La utilidad o pérdida en cambio originada por el ajuste contable de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera fué llevado a los resultados del período en el cual variaron las tasas de cambio.

**3. ÍNDICES DE PRECIO AL CONSUMIDOR**

La disminución en el poder adquisitivo del sucre distorsiona el significado y comparabilidad de los estados financieros con los de años anteriores.

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor, preparada por Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado Diciembre, 31	Variación Porcentual
1997	30
1998	45
1999	61
2000	91

**BALORU S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

---

**4. CAJA Y BANCOS**

	<b>DOLARES</b>
Caja chica	100
Bancos	<u>86.358</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>86.458</u></b>

**5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

	<b>DOLARES</b>
Cuentas por cobrar - clientes	117.378
Cuentas por cobrar - empleados	804
Deudores varios	9.727
Otros	<u>96</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>128.005</u></b>

**6. INVENTARIOS**

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2000, es como sigue:

	<b>DOLARES</b>
Productos terminado	22.518
Materias primas	<u>59.121</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>81.639</u></b>

**BALORU S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

---

**7. GASTOS ANTICIPADOS**

	<b>DOLARES</b>
Seguros	2.448
Otros	<u>2.463</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>4.911</u></b>

**8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS.**

El movimiento de propiedades, planta y equipos fue como sigue:

	<b>DOLARES</b>
<b>Saldo neto al comienzo del año</b>	224.045
Adquisiciones	2.184
Aplicación de la NEC 17, neto	126.233
Depreciación	<u>(6.550)</u>
<b>Saldo neto al 31 de marzo del 2000</b>	<b>345.912</b>
Adquisiciones	2.930
Depreciación	(43.123)
Avalúos al valor actual, neto	<u>49.824</u>
<b>Saldo neto al fin del año</b>	<b><u>355.543</u></b>

BALORU S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

---

**9. OTROS ACTIVOS**

Representa marca de fabrica, incluida la aplicacion de la NEC 17, la misma que se va amortizando en el periodo de 5 años

DOLARES

SALDO INICIAL REVALORIZADO	AMORTIZACION REVALORIZADA	SALDO FINAL
237.728	84.004	<u>153.724</u>

**10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

DOLARES

Proovedores	57.438
Otros	<u>145.275</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>202.713</u></b>

**11. GASTOS ACUMULADOS**

DOLARES

	SALDO INICIAL	PROVISION	PAGOS	FINAL
Beneficios Sociales	7.869	5.069	3.984	<u>8.954</u>