

BALORU S.A., elaboro las notas a sus estados financieros de la siguiente manera:

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre del 2012.

1. Información general

BALORU S. A., es una sociedad anónima radicada en Ecuador. El domicilio de su sede social y principal centro del negocio es la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas. Sus actividades principales son la elaboración y comercialización de concentrados para bebidas gaseosas.

2. Base de Elaboración

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Están presentados en Dólares de E.E.U.U. de Norteamérica, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se establecen en el punto 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables.

3. Principales Políticas Contables

A continuación se describen las siguientes políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la norma internacional de contabilidad (NIC 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y aplicadas de manera uniforme en la presentación de los estados financieros que se adjuntan.

Base de preparación y uso de estimados.-

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Los estados financieros adjuntos fueron preparados siguiendo el criterio del costo histórico con excepción de lo siguiente:

Los activos financieros hasta el vencimiento, son valorizados a costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valorización de algunas partidas incluidas en los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los

mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera y Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, al 01 de Enero de 2011, 31 de Diciembre de 2011 y al 31 de Diciembre de 2012; así como Resultados Integrales y Estados de Flujo por los años terminados al 31 de Diciembre de 2011 y 2012.

Base de presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados, convertidos o ajustados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas hasta el 31 de Diciembre de 2012, cuya aplicación es vigente a esa fecha.

a) Instrumentos Financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, de acuerdo con NIC 39:1 préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que da derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

b) Deterioro de Activos Financieros

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro siempre que exista evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, el valor en libros no puede ser recuperable totalmente. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor en libros sobre su valor recuperable.

c) Cuentas por Pagar

Las Cuentas por Pagar son obligaciones de pago los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Las Cuentas por Pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las Cuentas por Pagar se presentan a su valor razonable, el cual corresponden a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en relación a plazos de los valores de cobros. Para esta determinación se considera 45 días como plazo normal de pago.

d) Impuesto a la Renta Corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas en el Ecuador, a la fecha del presente estado de situación financiera. La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las

declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

e) Obligaciones por beneficios de retiro de personal

La compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatoriana y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por Logaritmo Cía. Ltda.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasa de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones en el futuro que podrían ser importantes. El efecto positivo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registran directamente a resultados.

f) Reconocimiento de Ingresos de Actividades ordinarias

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de bienes se reconoce cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad.

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta y cobrados por cuenta de gobierno del país.

g) Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de ventas menos los costos de terminación y venta, el costo se calcula aplicando el método de promedio ponderado.

h) Deudores comerciales y otras Cuentas por Cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las Cuentas por Cobrar no tienen intereses.

i) Cuentas Comerciales por Pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de créditos normales y no tienen intereses, los importes de las cuentas comerciales por pagar denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informan.

j) Sobregiros y Préstamos Bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

ACTIVO CORRIENTE

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en Mayores auxiliares y principales y se práctica mensualmente tanto los arqueos de Caja como las conciliaciones bancarias y los saldos son los siguientes:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
CAJA	\$ 200,00
BANCOS	\$ 166.955,33
SUMAN	\$ 167.155,33

CAJA.- La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

BANCOS.- La cuenta de Bancos registra las siguientes cuentas corrientes:

Banco Bolivariano	\$ 143.841,85
Banco del Pacífico	\$ 741,51
SUNTRUST BANK	\$ 5.484,31
Banco de Machala	\$ 16.887,66
SUMAN	\$ 166.955,33

5. CUENTAS POR COBRAR

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELAC. LOCALES	\$ 433.718,65
CUENTAS POR COBRAR NO RELAC. EXTERIOR	\$ 160.242,04
CUENTAS POR COBRAR RELAC. LOCALES	\$ 70.817,68
(-) RESERVA CUENTAS INCONBRABLES	\$ 0,00
PRESTAMOS EMPLEADOS	\$ 1.025,01
SUMAN	\$ 665.803,38

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones que cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales y el valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS LOCALES

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar:

STENCIL CORP.	\$	192,00
Cuenca Bottling Co. CA	\$	52.734,75
Ecuarefrescos S. A.	\$	68.334,86
QUEVEDO BOTTLING COMPANY S. A.	\$	3.174,75
GAMAPRODU S. A.	\$	7.250,00
Gquil. Bottling Company S. A.	\$	<u>302.032,29</u>
SUMAN	\$	<u>433.718,65</u>

CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar:

Distribuidora Europea de Refrescos S. L.	\$	141.242,04
Royal Signature	\$	<u>19.000,00</u>
SUMAN	\$	<u>160.242,04</u>

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS LOCALES

Sr. Econ. Carlos Tama	\$	158,39
Otras Cuentas por Cobrar (Sin Anexo)	\$	69.842,09
Guayaquil Bottling Company S. A.	\$	<u>817,20</u>
SUMAN	\$	<u>70.817,68</u>

PRÉSTAMOS EMPLEADOS

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Hugo Alvarado Miranda	\$	800,01
Andrea Rodríguez	\$	<u>225,00</u>
SUMAN	\$	<u>1.025,01</u>

6. INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
INV. DE PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 91.136,00
INV. MATERIAS PRIMAS	\$ 226.675,40
INV. DE BIENES NO PRODUCIDOS	\$ 719,05
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	\$ 85.826,09
INV. SUMINISTROS Y MATERIALES	\$ 4.258,33
SUMAN	<u>\$ 408.614,87</u>

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
Anticipos a Proveedores	\$ 1.821,71
Crédito Tributario IVA	\$ 13.443,74
Crédito Tributario Impuesto Renta	\$ 24.136,00
Seguros Prepagados	\$ 1.529,96
SUMAN	<u>\$ 40.931,41</u>

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
TERRENOS	\$ 46.446,43

Esta cuenta registra los siguientes terrenos:

Terreno Planta Oficina	\$ 7.303,83
Terreno Parque Industrial	\$ 26.642,60
Terreno Parque Industrial # 2	\$ 12.500,00
TOTAL	<u>\$ 46.446,43</u>

DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor en libros es el siguiente:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>		
	<u>COSTO DE</u> <u>ADQUIS.</u>	<u>DEPREC.</u> <u>ACUM.</u>	<u>VALOR EN</u> <u>LIBROS</u>
CONSTRUCCIONES	\$ 610.788,68	\$ - 268.372,03	\$ 342.416,65
INSTALACIONES TÉCNICAS	\$ 63.525,33	\$ 0,00	\$ 63.525,33
MAQUINARIA	\$ 78.378,22	\$ - 50.306,05	\$ 28.072,17
EQUIPOS PARA PROCESO DE INFORMACIÓN	\$ 34.957,12	\$ - 32.981,02	\$ 1.976,10
VEHÍCULOS	\$ 11.757,50	\$ - 11.757,20	\$ 0,30
MUEBLES Y ENSERES	\$ 14.718,56	\$ - 6.261,18	\$ 8.457,38
OTROS: PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 32.806,19	\$ - 19.485,09	\$ 13.321,10
SUMAN	\$ 846.931,60	\$ - 389.162,57	\$ 457.769,03

9. ACTIVOS INTANGIBLES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>	
MARCAS Y PATENTES Y OTROS	\$	11.738,65
Menos: Amortiz. Acumulada	\$	- 1.956,44
SUMAN	\$	9.782,21

10. PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentra las siguientes cuentas:

	<u>SALDOS AL 31 DE DIC./2.012</u>
PROVEEDORES RELACIONADOS LOCALES	533,17
PROVEEDORES NO RELACIONADOS LOCALES	259,812,61
PROVEEDORES NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	85,830,00
CUENTAS POR PAGAR CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	44,129,39
CUENTAS POR PAFAR AL IESS	3,395,24
15 % PARTICIPACION TRABAJADORES	22,122,86
PROVISIONES SOCIALES	8,141,53
DIVIDENDOS POR PAGAR	3,918,00
	<u>427,882,80</u>

RELACIONADOS LOCALES

Esta cuenta registra el valor por pagar a:

STENCIL CORP. S. A.	\$	533,17
		=====

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

NO RELACIONADOS LOCALES

Esta cuenta registra valores por diferentes conceptos por pagar según registros contables.

\$	259,812.61
----	------------

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

NO RELACIONADAS DEL EXTERIOR

Esta cuenta registra los siguientes valores:

FIRMENICH S. A.	\$	85.830,00
		=====

CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Dentro de este rubro se encuentra las siguientes cuentas:

SALDOS AL 31 DE DIC/2.012

RETENCIONES EN LA FUENTE	2,603.44
IVA POR VENTA DE BIENES	37,888.54
RETENCIONES DE IVA	3,637.41
	<u>44,129.39</u>

OBLIGACIONES CON EL IESS

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones con el IESS:

Aportes al IESS por Pagar	\$	2.431,07
Fondos de Reserva	\$	59,58
Préstamos con el IESS	\$	<u>904,59</u>
SUMAN	\$	<u>3.395,24</u>

15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

Esta cuenta registra el valor del 15% por pagar a empleados y trabajadores sobre las Utilidades:

\$	22.122,86
	=====

PROVISIONES SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes provisiones:

Décimo Tercer Sueldo	\$	2.115,44
Décimo Cuarto Sueldo	\$	3.998,06
Vacaciones	\$	<u>2.028,03</u>
SUMAN	\$	<u>8.141,53</u>

DIVIDENDOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes dividendos por pagar:

HOLDING VINTIMILLA-VINUEZ CÍA. LTDA.	\$	214,00
NORTHSTAR HOLDING S. A.	\$	904,00
USA FOOD & BEVERAGE COMPANY LLC.	\$	<u>2.800,00</u>
SUMAN	\$	<u>3.918,00</u>

11. PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentra las siguientes cuentas:

	SALDOS AL 31 DE DIC/2.012
RELACIONADOS LOCALES	596,210.50
RELACIONADOS DEL EXTERIOR	13,500.00
OBLIGACIONES BANCARIOS DEL EXTERIOR	265,902.38
PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	<u>195,726.44</u>
	<u>1,071,339.32</u>

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS LOCALES

Esta cuenta registra lo siguiente por pagar a:

GUAYAQUIL BOTTLING COMPANY S. A.	\$	403.214,34
JULIO HONORIO VINUEZA MOSCOSO	\$	45.000,00
MAJESTICORP S. A.	\$	39.600,00
STENCIL CORP. S. A.	\$	<u>108.396,16</u>
SUMAN	\$	<u>596.210,50</u>

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS DEL EXTERIOR

Esta cuenta registra el valor por pagar a:

Distribuidora Europea de Refrescos	\$	<u>13.500,00</u>
------------------------------------	----	------------------

CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR

Esta cuenta registra el valor por pagar a:

SUN TRUST BANK	\$	265.902,38
----------------	----	------------

RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La reserva acumulada en estas cuentas a la presente fecha están debidamente legalizadas según cálculos actuariales realizados por peritos independientes calificados y registrados en la Superintendencia de Compañías.

Jubilación Patronal	\$	182.373,21
Desahucio	\$	13.353,23
SUMAN	\$	195.726,44

12. PATROMINIO CAPITAL

Los saldos al 31 de Diciembre de 2012 de \$ 20,000.00, comprenden 20.000 acciones ordinarias con un valor nominal de \$ 1.00 completamente desembolsados, emitido y en circulación.

Dentro de este rubro se encuentra las siguientes cuentas:

	SALDOS AL 31 DE DIC/2.012
CAPITAL SOCIAL	20,000.00
RESERVA LEGAL	27,045.17
RESULTADOS ACUMULADOS	383,879.01
RESULTADOS ACUMULADOS POR EFECTOS DE NIIF	(204,359.57)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	88,228.84
	<u>314,793.45</u>

13. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por el consejo de administración y autorizados para su publicación el 1 de Abril de 2013.


JUAN PABLO VINTIMILLA VINJEZA
GERENTE GENERAL


MANUEL HERRERIA JADAN
CONTADOR