

**INDUSTRIAS GASEOSAS EL ORO CIA.
LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de
INDUSTRIAS GASEOSAS. EL ORO CIA. LTDA.
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados de situación de **INDUSTRIAS GASEOSAS. EL ORO. CIA. LTDA** al 31 de Diciembre de 2003 y los estados conexos de resultados, flujos de efectivo, y evolución del patrimonio de la empresa por el periodo terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándome en mi Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Considero que la auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.

3. Al 31 de Diciembre del 2003 la compañía registraba como Inventario la suma de **US\$ 49.945.57** cifra que a la fecha de esta auditoria no fue posible determinarlo.(NOTA D)

4. En mi opinión, excepto lo manifestado en el párrafo tres los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIAS GASEOSAS. EL ORO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2003 y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la superintendencia de compañías del Ecuador.

ING. MANUEL VILLAMARIN Z.
Auditor Externo
SC -RNAE - 2 No. 298

Guayaquil, Julio 26 del 2004

INDUSTRIAS GASEOSAS EL ORO CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

<u>ACTIVO</u>		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACTIVO CORRIENTE		
BANCO	A	3.140.95
INVERSIONES	B	5.457.08
CUENTAS POR COBRAR	C	26.627.47
INVENTARIO	D	<u>49.945.57</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		85.171.07
ACTIVOS NO CORRIENTE		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	E	224.310.53
DIFERENCIAL CAMBIARIO		26.219.84
IMPUESTO ANTICIPADO		<u>2.527.72</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		253.058.09
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO		US\$ 338.229.16

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
OBLIGACIONES BANCARIAS	F	109.011.98
CUENTAS POR PAGAR	G	17.497.73
ACCIONISTAS		<u>160.477.00</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		286.986.71
	H	
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
CAPITAL SOCIAL (8.000 ACCIONES DE \$ 0.04)		3.200.00
APORTE - SOCIOS		150.500.00
RESERVA LEGAL		1.053.15
RESERVA FACULTATIVA		6.264.00
RESERVA CAPITAL		83.273.00
RESULTADO ANTERIOR		(201.186.50)
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>8.138.80</u>
TOTAL PATRIMONIO		51.242.45
TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		US \$ 338.229.16

INDUSTRIAS-GASEOSAS. EL ORO CIA. LTDA

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	<u>EXPRESADO</u>	<u>%</u>
	<u>EN</u>	
	<u>DOLARES</u>	
VENTAS NETAS	25.991.69	100
(COSTO DE VENTAS)	<u>(23.879.44)</u>	<u>(91.87)</u>
UTILIDAD BRUTA	2.112.25	8.13
GASTOS DE OPERACIÓN		
ADMINISTRACIÓN - OFICINA	<u>(82.424.92)</u>	
PERDIDA EN OPERACION	(80.312.67)	
OTROS / INGRESOS	<u>93.079.41</u>	
UTILIDAD ANTES PART.E IMPTOS.	12.766.74	49.12
15 % PARTIC.TRABAJADORES	(1.915.01)	
25 % PROV.IMPTO RENTA	<u>(2.712.93)</u>	<u>(4.627.94)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	8.138.80	31.31

INDUSTRIAS GASEOSAS. EL ORO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

(Expresado en dólares)

**AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO
Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO 31.43**

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
AL FINAL DEL AÑO 3.140.95**

INDUSTRIAS GASEOSAS EL ORO CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>APORTE CAPITAL</u>	<u>RESERVAS</u>	<u>RESERVA CAPITAL</u>	<u>RESULTADO ANTERIOR</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2002	3.200.00	150.500.00	6.857.58	83.273.00	(205.322.67)	4.595.73	43.103.64
TRANSFERENCIA			459.57		4.136.17	(4.595.73)	0.01
UTILIDAD DEL EJERCICIO						8.138.80	8.138.80
SALDO AL 31-12-2003	3.200.00	150.500.00	7.317.15	83.273.00	(201.186.50)	8.138.80	51.242.45

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

RESUMEN DE LAS PRACTICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES:

INDUSTRIAS GASEOSAS EL ORO CIA. LTDA. La compañía fue constituida en la ciudad de Machala el 10 de Junio de 1970, a la fecha la empresa cuenta con un capital suscrito y pagado de US\$ 3.200.00 dividido en ocho mil participaciones de (US\$ 0.40), la compañía tiene por objeto principal dedicarse a la producción , distribución , y venta de bebidas gaseosas, Alquiler de bienes Inmuebles a cambio de una retribución o por contrato (Locales Comerciales) a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS :- La compañía mantiene sus registros contables en (US \$) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que sigue, reúnen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador y son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las que se derivan . Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se refieren a la presentación de los estados financieros , estados de flujo de efectivo, contabilización de Inventarios, Activos Fijos, contingencias, y eventos que ocurren después de la fecha del Balance General, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas . Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) se siguen las políticas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de Activos y Pasivos, y revelación de Contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados actuales podrían diferir de la actual evaluación de la administración y tales diferencias podrían ser materiales.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.-

Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición efectuadas de acuerdo a disposiciones legales. En este periodo no se han presentado cambios significativos que en cumplimiento de su vida útil en este periodo inciden en su presentación. (NOTA E)

La depreciación de la propiedad y equipo en este periodo se encuentra subestimada en la aplicación por la depreciación de sus activos en aproximadamente en US \$ 47.529.95 conforme lo determina la Ley de Régimen Tributario. (NOTA E)

COMPAÑÍAS RELACIONADAS.-

La compañía no registra transacciones entre compañías relacionadas.

RENTABILIDAD.-

Tal como se muestra en los estados financieros la compañía presenta una Utilidad Neta de 8.138.80 deducidos la participación de trabajadores y provisión de Impuesto a la Renta sin embargo se determina que sus gastos por Depreciación se encuentran subestimados en 47.529.95 de haberse aplicado estos cargos la compañía arrojaría Pérdida por el ejercicio terminado. La administración deberá considerar esta circunstancia.

PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES-

La compañía a la fecha no ha considerado necesario efectuar la provision por valores registrados en cuentas por cobrar

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) **BANCOS**

Las disponibilidades de la empresa al 31 de Diciembre del 2003, se presentan de la siguiente manera :

<u>BANCOS</u>	<u>CTA. No.</u>	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
GUAYAQUIL	000462198-0	US \$ 3.140.95

B) **INVERSIONES**

Al 31 de Diciembre de 2003, este rubro se presenta de la siguiente manera:

<u>ACCIONES</u>	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
BANCO. MACHALA	US \$ 5.457.08
1.364.269 Acciones	

C) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2003, por sus actividades registra como cuenta por cobrar lo siguiente:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACCIONISTAS	5.847.85
GUARANA S.A.	13.547.44
BRENNTAG ECUADOR S.A.	2.240.00
CAMARA NACIONAL DE ACUACULTORES	2.240.00
ZOFRAORO	951.59
OTROS	<u>1.944.56</u>
	26.771.44
<-> RESERVAS - CUENTAS INCOBRABLES.	<u>(143.97)</u>
	US \$ 26.627.47

D) INVENTARIO

Al 31 de Diciembre del 2003, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
MATERIA. PRIMA	20.135.18
ENVASES	2.355.01
SUMINISTROS. MATERIALES	24.603.78
OTROS	<u>2.851.60</u>
	US \$ 49.945.57

E) **PROPIEDADES - EQUIPOS**

Al 31 de Diciembre del 2003, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

COSTO	<u>Saldo al 31 Dicbr-2002</u>	Adiciones- Transf.	<u>Saldo al 31 Dicbr-2003</u>
TERRENO	101.350.26		101.350.26
EDIFICIOS	133.657.10		133.657.10
MAQUINAS	286.234.19		286.234.19
INSTALACIONES	52.488.39		52.488.39
VEHICULOS	10.977.91		10.977.91
MUEBLES Y ENSERES	40.754.03		40.754.03
HERRAMIENTAS	<u>475.74</u>		<u>475.74</u>
	625.937.62		625.937.62

DEPRECIACIONES	<u>Saldo al 31 Dicbr-2002</u>	Adiciones- Transf.	<u>Saldo al 31 Dicbr-2003</u>
EDIFICIOS	64.612.23		64.612.23
MAQUINAS	259.431.26		259.431.26
INSTALACIONES	29.202.69		29.202.69
VEHICULOS	10.977.91		10.977.91
MUEBLES Y ENSERES	33.786.62	3.140.64	36.927.26
HERRAMIENTAS	<u>475.74</u>		<u>475.74</u>
	398.486.45	3.140.64	401.627.09

SALDO NETO	227.451.17	3.140.64	224.310.53
-------------------	-------------------	-----------------	-------------------

La útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
EDIFICIO	20	5
MAQUINARIA- EQUIPOS	10	10
MUEBLES ENSERES	10	10
VEHICULO	5	20

F) **OBLIGACIÓN BANCARIA**

Al 31 de Diciembre del 2003, este grupo se presenta de la siguiente manera :

<u>FILANBANCO</u> (*)	<u>VENCIMIENTO</u>	<u>CAPITAL</u>	
		S/	<u>US\$</u>
94-1700002	11-08-94	48.054.424	
94-1700062	01-05-94	400.000.000	
93-1700421	18-08-98	<u>2.389.856.587</u>	
TOTAL		2.837.911.011	US\$ 109.011.98

(*) Entidad Bancaria a la fecha en proceso de liquidación por las autoridades gubernamentales. Bajo la administración de la Agencia de Garantía de Depósitos (A.G.D.) cuyo Crédito se encuentra como operación vencida.

Esta Operaciones de crédito inicialmente fueron efectuadas con el Banco de lo Andes, mediante escritura de Hipoteca abierta y Prenda Industrial del 27 de Agosto/1993 ,Obligaciones que según informes de auditoria externa del año 1994 se encontraban garantizadas por hipotecas abiertas sobre una parte de los terrenos, Edificios e Instalaciones; Prendas comerciales e industriales así como la garantía solidaria de los administradores y socios

G) **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2003, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
MUNICIPALIDAD - MACHALA	5.688.76
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	1.032.00
INTERESES POR PAGAR	6.149.03
PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA	2.712.93
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	<u>1.915.01</u>
	US \$ 17.497.73

H) PATRIMONIO

El capital social se presenta de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
SERVIO SERRANO CORREA	1.527.20	47.72
WALTER SERRANO CORREA	1.520.80	47.52
JULIO VELASCO BARREZUETA	102.00	3.18
GASTON SERRANO CORREA	<u>50.00</u>	<u>1.58</u>
	3.200.00	100

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
APORTE CAPITAL	150.500.00
RESERVA- LEGAL	1.053.15
RESERVA FACULTATIVA	6.264.00
RESERVA CAPITAL	83.273.00
RESULTADO ANTERIOR	< 201.186.50 >
RESULTADO EJERCICIO	<u>8.138.80</u>
	48.042.45

ASPECTOS TRIBUTARIAS

La compañía en el año 2003 ha presentado sus declaraciones mensuales del Impuesto de Valor Agregado, Retenciones en la fuente también ha presentado sus declaraciones De Impuesto a la Renta por el año 2003, y el pago del Impuesto del 1.5 por mil, de la revisión efectuada y por información proporcionada se encontró que Industrias Gaseosas El Oro CIA. Ltda. ha sido sujeta de fiscalización por parte de la Dirección General de Rentas Del Litoral Centros-1 de acuerdo a lo siguiente:

-Acta de fiscalización de **Impuestos a la Renta** 12-03-CE-0369 documento 000234 de Mayo 30 de 1996 por el ejercicio 1994.

-Acta de fiscalización por **Retenciones en la Fuente** 12-03-CE-0371- Documento 0001663 de Mayo 30 de 1996 por el ejercicio 1994.

- Acta de fiscalización de impuestos indirectos de – **Impuestos lo Consumos Especiales**-12-03-CE-0059 Documento serie D 65978 de Mayo 30/1996 por ejercicio 1993-1994.

-Acta de fiscalización de **Impuestos al Valor Agregado** 12-03-CE-0058 Documento serie D 65977 de Mayo 30/1996 por ejercicio 1993 y 1994

ASPECTO LEGAL

Las instalaciones de las compañías fueron embargadas por el Ministerio de Finanzas por deudas que mantiene la empresa, habiendo este organismo de control mantener a la fecha como Interventor al señor ingeniero OLIVER SANTIN SANCHEZ posteriormente mediante escritura publica de la compañía INGAORO CIA. LTDA. Y GUARANA S.A. empresa propietario de fabrica de agua marca "COLINA" el 24 de noviembre de 1997 celebraron contrato de arrendamiento y distribución de las ganancias resultantes, distribuidas de la siguiente manera .

- 30 % de las utilidades para INGAORO CIA. LTDA. Destinado a cubrir deudas con el Ministerio de Finanzas.
- 70% De las utilidades para GUARANA S.A., para el pago de las dos (2) empresas (INGAORO CIA. LTDA. Y GUARANA S.A.)

El contrato en referencia fue firmado por un periodo de duración de dos año, el mismo que a la fecha de nuestra auditoria no me consta de su renovación.

De lo expuesto se desprende que a la fecha la compañía **INDUSTRIAS-GASEOSAS EL ORO CIA. LTDA.**, han venido desarrollando sus actividades de manera conjunta con la compañía **GUARANA S.A.**

A la presente se ha podido determinar que la compañía **INGAORO CIA. LTDA.**, con el propósito de obtener Ingresos para cubrir sus deudas pendientes se ha visto en la necesidad de arrendar sus instalaciones

Por otra parte se ha podido establecer que la administración de la empresa se encuentra a cargo del Presidente de la compañía.