

EMBOTELLADORA MACHALA S.A.

DICTAMEN DEL AUDITOR

A la Junta General de Accionistas y Gerente General de EMBOTELLADORA MACHALA S.A.

He realizado el examen del Estado de Situación, Estado de Resultados, y Capital Social al 31 de diciembre del 2000, el mismo que se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas, y, por lo tanto incluye pruebas de los Registros de Contabilidad y procedimientos que consideré necesarios aplicarlos a las circunstancias.

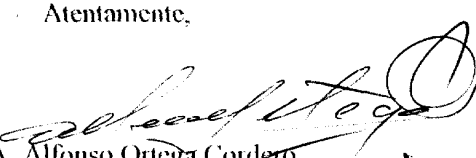
En mi opinión, el Estado de Situación, Resultados, y Capital Social que se adjuntan, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa EMBOTELLADORA MACHALA S.A., al 31 de diciembre del 2000, así como los resultados de sus operaciones por el año que terminó, de conformidad con los principios de Contabilidad generalmente aceptados, aplicados sobre bases consistentes.

El impuesto a la Renta, el IVA, las retenciones en la fuente, y las cargas sociales, han sido liquidados en su oportunidad, de acuerdo a las disposiciones vigentes.

Los anexos se han sujetado a las pruebas selectivas y otros procedimientos de Auditoría aplicados en este examen de los Estados Financieros ya indicados, se encuentran presentados de una manera razonable.

Cuenca, 20 de marzo del 2001.

Atentamente,


C.P.A. Alfonso Ortega Cordero
AUDITOR EXTERNO
Registro No. 054

EMBOTELLADORA MACHALA S.A.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%	
	2000	1999	(+)	(-)	(+)	(-)
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
DISPONIBLE						
CAJA	25.402,15	9.916,94				
BANCOS	6.156,40	-3.814,93				
INVERSIONES	240,00	240,00				
BOVEDA		7.973,06				
	<u>31.798,55</u>	<u>14.315,07</u>	17.483,48		122	
EXIGIBLE						
DEUDORES VARIOS	29.248,57	22.251,70				
DOCUMENTOS POR COBRAR	87.486,34	54.320,33				
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6.880,75					
	<u>123.615,66</u>	<u>76.572,03</u>	47.043,63			
REALIZABLE						
PRODUCTOS TERMINADOS	19.933,28	25.619,10				
ENVASES	95.172,72	25.343,00				
MATERIAS PRIMAS	6.211,34	4.090,33				
MATERIALES VARIOS	3.283,12	1.520,26				
ENVASES EN CIRCULACION - CLIENTES		5.792,23				
	<u>124.600,46</u>	<u>62.364,92</u>	62.235,54		100	
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	<u>280.014,67</u>	<u>153.252,02</u>	126.762,64		83	
PASAN ...						

RECIBIDO DE COMPASIAS
61-
RECIBIDO
Fecha: 30 ABR 2001
Dada Vera Garcia

VIENEN ...

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%
	2000	1999	(+)	(-)	(+)
					(-)
ACTIVO DIFERIDO					
PAGOS ANTICIPADOS	11.519,80	6.554,87			
DIFERENCIAL CAMBIARIO	66.357,09	205.409,32			
OTROS ACTIVOS	2.809,11				
	<u>80.686,00</u>	<u>211.964,19</u>			
ACTIVO FIJO					
ACTIVOS FIJOS	851.469,31	361.226,11			
—DEPREC. ACUM. ACTIVOS FIJOS	-133.489,71	-44.463,53			
	<u>717.979,60</u>	<u>316.762,58</u>	401.218,02		127
TOTAL DEL ACTIVO	1.078.680,27	681.978,79			

REFERENCES

SECRET - REFPOD
2401010

Index

30 APR 2001

Dear Mrs. Garret.

EMBOTELLADORA MACHALA S.A.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%	
	2000	1999	(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO						
CORRIENTE						
PROVEEDORES	126.364,09	61.306,20				
ACREEDORES VARIOS	79.446,43	62.690,57				
PROVISION PREST. SOCIALES	5.622,54	75,21				
IMPUESTOS POR PAGAR	1.956,82	1.324,05				
RETENCIONES POR PAGAR	1.269,83	29,75				
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>214.659,71</u>	<u>125.425,78</u>	89.233,93		72	
PASIVO LARGO PLAZO						
PRESTAMOS DE SOCIOS	41.229,51	53.229,51				
OTROS PASIVOS	554.689,28	445.303,52				
	<u>575.918,79</u>	<u>498.533,03</u>				
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL	400,00	400,00				
CAPITAL NO PAGADO	-300,00	-300,00				
RESERVA LEGAL	200,91	200,91				
RESERVA FACULTATIVA	1.305,94	1.305,94				
RESERVA POR REV. DEL PATRIMONIO	446.039,21	43.463,96				
REEXPRESION MONETARIA		47.004,39				
PERDIDAS ACUMULADAS	-159.544,29					
UTILIDAD DEL AÑO 2000		-34.055,22				
SUMA EL PATRIMONIO	<u>288.101,77</u>	<u>58.019,98</u>	230.081,79		397	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	<u>1.078.680,27</u>	<u>681.978,79</u>				

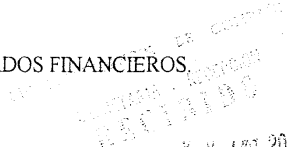
COMPROBANTE DE CONTABILIDAD
REVISADO Y APROBADO
EL 01 DE ABRIL 2001
Pablo Díaz Guevara

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

EMBOTELLADORA MACHALA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%	
	2000	1999	(+)	(-)	(+)	(-)
VENTAS	1.315.510,07	198.426,19	1.117.083,88		563	
- COSTO DE VENTAS	640.530	122.395,27				
UTILIDAD BRUTA	674.979,66	76.030,92				
-GASTOS OPERACIONALES	674.221,26	85.104,48	589.116,78		693	
UTILIDAD OPERACIONAL	758,40	-9.073,56				
GASTOS FINANCIEROS	758,40	2.709,64				
UTILIDAD O PERDIDA OPERACIONAL	0	-11.783,20				

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.


 30 ABR 2001
 Pedro Pablo Kuczynski

EMBOTELLADORA MACHALA S.A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA

NOMBRE: Embotelladora Machala S.A.

ORGANIZADA: El 8 de Abril de 1997 con el No. 211 del Registro Mercantil del Cantón Machala.

DOMICILIO: Ciudad de Machala, Provincia de El Oro, País Ecuador.

DURACIÓN: De acuerdo a la Escritura Pública del 8 de abril de 1997 tendrá una duración de 75 años a partir de la fecha de la inscripción en el Registro Mercantil.

CAPITAL SOCIAL: De acuerdo a la Escritura Pública el Capital es de \$400 U.S., de los cuales se encuentra pagado los \$ 100 U.S. y los \$ 300 U.S. restantes está pendiente de pago.

REGISTRO DE COMERCIO
SECRETARÍA DE ECONOMÍA
ESTADO DE GUATEMALA

Fuente: Archivo de la Empresa.

RECIBIDO
30 ABR 2001
P. J. J. J. J.

EMBOTELLADORA MACHALA S.A.

EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS

La Sociedad está gobernada por la Junta General de Accionistas, del Directorio, del Presidente y Vicepresidente, del Gerente General y Subgerente.

La Junta General de Accionistas es la máxima autoridad de la empresa y sus atribuciones entre otras es la de nombrar y remover al Directorio, al Presidente y Vicepresidente, al Gerente General y Subgerente, nombrar y remover a los Comisarios, fijar las retribuciones de los miembros del Directorio y del Comisario; conoce y aprueba los informes presentados por el Directorio así como también los balances y el Estado de Situación y Resultados por intermedio del Presidente, el Gerente General y el Comisario.

El Directorio, tiene las atribuciones de aprobar los planes de trabajo y las normas para el funcionamiento de la empresa, aprobar las remuneraciones del Presidente, Vicepresidente, del Gerente General y Subgerente.

El Presidente, es elegido por la Junta General de Accionistas pudiendo ser o no accionista de la empresa y quien preside las Juntas Generales de Accionistas y del Directorio.

El Vicepresidente, es elegido en la misma forma que el Presidente y puede reemplazar en caso de ausencia.

El Gerente General, tiene las atribuciones de representar legal, judicial y extrajudicial de la compañía, presentar a la Junta General de Accionistas los balances de Situación y de Resultados.

Fuente: Archivo de la Empresa.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

SECRETARIA EJECUTIVA

RECIBIDO

1980-01-15

EMBOTELLADORA MACHALA S.A.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	CAPITAL NO PAG.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	RES. REV. PATRIMON	REEXP. MONET.	PERDIDAS ACUMULAD.	UTILIDAD O PERDIDA	PATRIMONIO	
									2000	1999
AÑO 2000										
CAPITAL SOCIAL	400									
CAPITAL NO PAGADO		-300								
RESERVA LEGAL			200.91							
RESERVA FACULTATIVA				1.305.94						
RESERVA POR REV. DEL PATRIMON.					446.039.21					
PERDIDAS ACUMULADAS							-159.544.29			
UTILIDAD DEL EJERCICIO								0		
SUMAN	400	-300	200.91	1.305.94	446.039.21	0	-159.544.29	0	288.101.77	
AÑO 1999										
CAPITAL SOCIAL	400									
CAPITAL NO PAGADO		-300								
RESERVA LEGAL			200.91							
RESERVA FACULTATIVA				1.305.94						
RESERVA POR REV. DEL PATRIMON.					43.463.96					
REEXPRESION MONETARIA						47.004.39				
UTILIDAD O PERDIDA								-34.055.22		
SUMAN	400	-300	200.91	1.305.94	43.463.96	47.004.39	0	-34.055.22	58.019.98	

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA EN EL 137 % CON RELACION AL AÑO 1999.
LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EMBOTELLADORA MACHALA S.A.
VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

DETALLE	2000		1999		VARIACION	
	PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL	(+)	(-)
ACTIVO						
CORRIENTE		280.014,67		153.252,02	126.762,65	
DISPONIBLE	31.798,55		14.315,07			
EXIGIBLE	123.615,66		76.572,03			
REALIZABLE	<u>124.600,46</u>		<u>62.364,92</u>			
PASIVO CORRIENTE		<u>214.659,71</u>		<u>125.425,78</u>		
CAPITAL DE TRABAJO		<u><u>65.354,96</u></u>		<u><u>27.826,24</u></u>		

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

PRACTICAS CONTABLES

CECOTOLIMA - PROYECTOS
DE CIUDAD
FOLIO 100
30 ABR 2001

1. ACTIVOS

1.1. DISPONIBLE

El grupo del Activo Disponible de Caja, Bancos e Inversiones son controladas en registros contables que facilitan la revisión mensual y realizar el arqueo del efectivo y las conciliaciones bancarias; en el ejercicio económico que se revisa las cuentas, son las siguientes:

CAJA	\$	25.402,15
BANCOS	\$	6.156,40
INVERSIONES	\$	240,00
TOTAL	\$	31.798,55

Comentario: Los auxiliares de los bancos y el libro de Caja son los soportes que verifican los saldos.

1.2. EXIGIBLE

El Activo Exigible está determinado por las cuentas que controlan a los diferentes clientes que surgen por motivo del negocio y son los siguientes:

DEUDORES VARIOS	\$	29.248,57
DOCUMENTOS POR COBRAR	\$	87.486,34
OTRAS CTAS POR COBRAR	\$	6.880,75
TOTAL	\$	123.615,66

Comentario: Con respecto al año anterior la cartera se ha incrementado en el 61 % pero la recuperación se efectúa a la fecha de los vencimientos.

1.3. REALIZABLE

El Activo Realizable está conformado por las cuentas de inventarios y lo forman las siguientes cuentas:

PRODUCTOS TERMINADOS	\$	19.933,28
MATERIAS PRIMAS	\$	6.211,34
ENVASES	\$	95.172,72
MATERIALES VARIOS	\$	3.283,12
TOTAL	\$	124.600,46

Comentario: Los inventarios están controlados en registros adecuados de Contabilidad y los saldos del mayor coinciden con los auxiliares y el listado de inventarios y por lo tanto existe seguridad en el manejo de este grupo muy importante del Activo Corriente; comparado con el año 1999 los inventarios se incrementan en el 100 %

2.

ESTADO DE COSTOS DE PRODUCCIÓN Y DE ARTICULOS VENDIDOS

Materia Prima		
Inventario Inicial	4.090,33	
+ Compras	<u>101.123,62</u>	
	105.213,95	
- Inventario Final	<u>6.211,34</u>	99.002,61
+ Mano de Obra Directa		15.267,72
+ Gastos de Fabricación		
Varios Gastos Indirectos		<u>21.644,93</u>
Costo de Producción		135.915,26
+ Inventario Inicial de Prod. Terminados		<u>25.619,10</u>
		161.534,36
+ Compras de Productos		<u>498.929,33</u>
		660.463,69
- Inventario Fin. de Productos Terminados		<u>19.933,28</u>
Costo de Ventas	\$	640.530,41

La empresa a parte de producir compra productos terminados para comercializar; las cifras coinciden con los datos del balance que se analiza.

3. PASIVOS

3.1. PASIVO CORRIENTE

El Pasivo Corriente a corto y mediano plazo que la empresa debe cumplir con sus acreedores está formado por las siguientes cuentas:

PROVEEDORES	\$	126.364,09
GANADORES VARIOS	\$	79.446,43
PROVISIÓN PARA PRESTAC. SOCIALES	\$	5.622,54
IMPUESTOS POR PAGAR	\$	1.956,82
RETENCIONES POR PAGAR	\$	1.269,83

TOTAL	\$	214.659,71

Comentario: Las obligaciones que tiene la compañía son cubiertas al vencimiento.

3.2. PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro del Pasivo a Largo Plazo están las cuentas de "Préstamos de Socios" y "Otros Pasivos" que asciende a \$ 575.918,79 U.S.

3.3. PATRIMONIO

El Patrimonio de la empresa está integrado por las siguientes cuentas:

CAPITAL SOCIAL	\$	400,00
CAPITAL NO PAGADO	\$	- 300,00
RESERVA LEGAL	\$	200,91
RESERVA FACULTATIVA	\$	1.305,94
RESERVA POR REV. PATRIMONIO	\$	446.039,21
PERDIDAS ACUMULADAS	\$	- 159.544,29
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$	0

TOTAL	\$	288.101,77

Comentario: El capital Social según la Escritura Pública es de \$ 400 U.S., está pagado únicamente el 25 % y el 75 % está suscrito por lo que esta Auditoría recomienda cubrir de inmediato el Capital Suscrito

4. ANÁLISIS FINANCIERO

4.1.

BALANCE DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000.

Ventas	\$	1.315.510,07
- Costo de Ventas	\$	640.530,41

Utilidad Bruta	\$	674.979,66
- Gastos Operacionales	\$	674.221,26

Utilidad Operacional	\$	758,40
- Gastos Financieros	\$	758,40

Utilidad Operacional	\$	0

Comentario: La utilidad bruta obtenida en el negocio según el Balance de Resultados es de \$ 674.979,66 que representa el 106 % de Utilidad sobre el Costo, es un índice excelente pero los gastos operacionales y financieros absorben en su totalidad por lo que no existe utilidad en el ejercicio quedando reducida a - 0 -. Dentro de los gastos operacionales existe el rubro de "Diferencial Cambiario" por \$ 141.449,86 U.S. que es el causante del resultado que se explica.

5. COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES

5.1.

Luego de haber efectuado el análisis puedo concluir que los balances de la empresa reflejan razonablemente la situación económica y financiera de la compañía y se confirmó el manejo adecuado y técnico de los mecanismos contables y administrativos.

5.2.

Se revisó todos los documentos contables, tanto principales como auxiliares encontrando que todos estos son manejados en forma correcta y se ajustan a las normas de Contabilidad de general aceptación.

5.3.

La empresa cumple con todas las obligaciones sociales y tributarias, se paga puntualmente los impuesto del IVA y las retenciones en la fuente.

5.4.

Por todo lo expuesto y en vista de que tanto la administración de la empresa así como también la contabilidad ha sido correctamente manejada y aplicada, sugiero que estos balances sean aprobados por la Junta General de Accionistas.

COMISION DE CONTABILIDAD
ESTADIA REVISADO
11/01/2001

30 APR 2001