

RICARDO VALENCIA COBOS

Auditor Independiente

Casilla 10736

Guayaquil - Ecuador

A LOS ACCIONISTAS DE:

COLAS Y COLAS S.A.

He auditado el balance general adjunto de la compañía COLAS Y COLAS S.A., al 31 de diciembre de 1989, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio - de los accionistas, y de cambios en la situación financiera - por el año terminado en esa fecha.

Estos estados financieros son responsabilidad de la administración, siendo la responsabilidad del auditor, expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en un examen de auditoria.

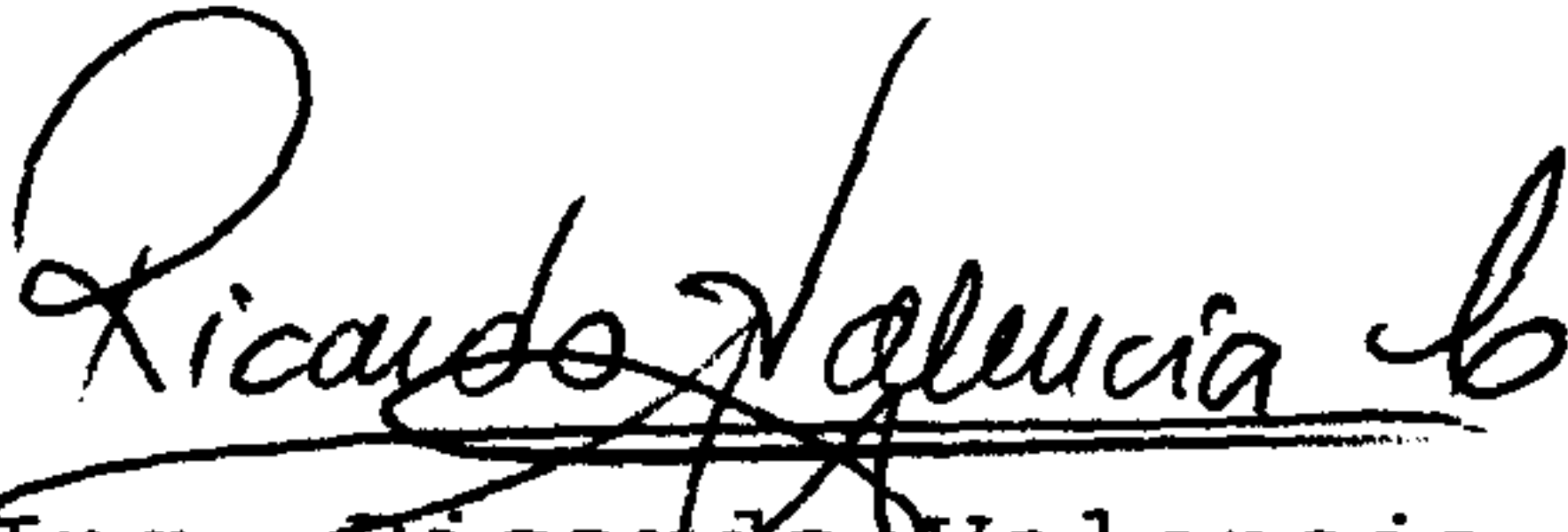
Esta auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas, las cuales requieren que una auditoria sea planificada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye:

1. Un examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas - en los estados financieros;
2. Una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración;
3. Una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que esta auditoria provee una base razonable para - expresar mi opinión, excepto por la explicación que se detalla en el párrafo siguiente:

La compañía no ha registrado la porción correspondiente al desgaste de los activos fijos del año de 1989, esto es, la depreciación aplicable de la revalorización de activos fijos de los años anteriores.

En mi opinión, excepto por lo descrito en el párrafo anterior, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COLAS Y COLAS S.A., al 31 de diciembre de 1989, los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, y en concordancia con normas y prácticas contables establecidas en el Ecuador.


Ing. Ricardo Valencia C.
SC-RNAE No. 100.

Guil, Mayo 16 de 1990.

COLAS Y COLAS S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

A C T I V O S

(Expresado en Sucres)

ACTIVO CORRIENTE:

Bancos		100
Inversiones		15'000.000
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	245'394.744
Inventarios	(Nota 4)	559'423.929
Pagos Anticipados		2'298.018

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 822'116.791

PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Costo	(Nota 5)	93'582.828
Revalorización		284'899.162
		378'481.990
Depreciación Acum.- Costo		(33'402.854)
Depreciación Acum.- Revalorizac.		(58'128.575)
		(91'531.429)

PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO: 286'950.561

ACTIVOS DIFERIDOS (Nota 6) 71'942.568

TOTAL ACTIVO 1.181'009.920

Ver notas a los estados financieros.

COLAS Y COLAS S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

PASIVO Y PATRIMONIO

(Expresado en Sucres)

PASIVO CORRIENTE:

Sobregiros Bancarios	(Nota 7)	42'772.791
Documentos por Pagar	(Nota 8)	1'579.745
Cuentas por Pagar	(Nota 9)	620'054.814
Otras Cuentas por Pagar	(Nota 10)	4'424.256

TOTAL PASIVO CORRIENTE	668'831.606
------------------------	-------------

TOTAL PASIVO	668'831.606
--------------	-------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social	20'000.000
Reservas	21.248.110
Aportes para Aumentos de Capital	230'275.595
Superávit por Revalorización	232'758.465
Utilidad Presente Ejercicio 1989	7'896.144

TOTAL PATRIMONIO	512'178.314
------------------	-------------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.181'009.920
---------------------------	---------------

Ver notas a los estados financieros

COLAS Y COLAS S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.989
(Expresado en Sucres)

Ventas Netas		1.707'482.900
Costo de Ventas		<u>1.193'257.817</u>
Utilidad Bruta		514'225.083
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
Administración	73'416.991	
Ventas	<u>429'649.383</u>	<u>503'066.374</u>
Utilidad en Operación		11'158.709
<u>Otros Ingresos (Gastos)</u>		
Beneficios Diversos	1'337.997	
Gastos Diversos	<u>(176.306)</u>	<u>1'161.691</u>
Utilidad antes de Deducciones Legales		12'320.400
Impuesto a la Renta		2'576.196
15% Participación Trabajadores		<u>1'848.060</u>
Utilidad Neta del Ejercicio 1989		7'896.144
		=====

Ver notas a los estados financieros.

COLAS Y COLAS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR LOS DOCE MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.989

(Expresado en Sucres)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVAS</u>	<u>APORTES PARA AUM.DE CAPIT.</u>	<u>SUPERAVIT POR REVALORIZAC.</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>SALDOS FINALES</u>
Saldos al 31 de Diciem bre de 1988	20'000.000	22'793.056	140'850.807	302'415.657	6'642.412	492'701.932
Ajustes al Superávit a ños anteriores				38'024.597		38'024.597
Aplicación de Resulta- do de 1988					(6'642.412)	(6'642.412)
Aportaciones de Accio- nistas durante 1989			89'424.788			89'424.788
Ajustes al Superávit - por baja de Act.Fijos.				(231'545.323)		(231'545.323)
Utilización de Reserva		(1'544.946)				(1'544.946)
Superávit por Revalori- zación de 1.989				123'863.534		123'863.534
Utilidad Ejerc. 1989					7'896.144	7'896.144
Saldos al 31 de Diciem bre de 1989	20'000.000	21'248.110	230'275.595	232'758.465	7'896.144	512'178.314
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Ver notas a los estados financieros.

COLAS Y COLAS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DE 1989

(Expresado en sucres)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Utilidad Neta de Ejercicio 1989 7'896.144

Gastos que no requieren desembolsos
de Capital de Trabajo.-

a.- Depreciaciones 11'246.545

Fondos provistos para operaciones:

Disminución de Activos Fijos 166'320.690

Incremento de Aportes para Capitaliz. 89'424.788

274'888.167

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Operaciones:

Incremento de los Cargos Diferidos 29'212.507

Disminución de las Reservas 1'544.946

Utilización de Utilidades Anteriores 6'642.412

37'399.865

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO

237'488.302

Ver notas a los estados financieros.

COLAS Y COLAS S.A.

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.989

(Expresado en sucres)

<u>CUENTAS</u>	<u>AUMENTO (DISMINUCION)</u>
Bancos	(408.598)
Inversiones	15'000.000
Cuentas por Cobrar	117'980.587
Inventarios	227'563.726
Pagos Anticipados	(4'755.691)
Sobregiros Bancarios	(18'143.820)
Documentos por Pagar	10'427.369
Cuentas por Pagar	(110'019.223)
Otras Ctas. por Pagar	(156.048)
	<hr/>
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	237'488.302
	=====

Ver notas a los estados financieros.

COLAS Y COLAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.989

1.- Aspectos Operativos.-

A.- Constitución de la Compañía.- "COLAS Y COLAS S.A." (CO
COSA) se constituyó en -
la ciudad de Guayaquil, el 21 de Marzo de 1984, con un
capital social de 1'000.000 de sucres, con el objeto de
dedicarse a la elaboración de productos, distribución y
ventas de bebidas carbonatadas, efervescentes, cítricas
dietéticas, en cualquier tipo de envases. Actualmente,
la compañía dispone de un capital social de 20'000.000-
de sucres.

2.- Resumen de las principales políticas de Contabilidad.-

A.- Inventarios.- Representado por materias primas y mate-
riales, como concentrados de Tropical y
Manzana, azúcar y concentrados dietéticos, los mismos -
que se encuentran valorados al costo de adquisición. -
Los productos terminados que comprenden las bebidas em-
botelladas, se encuentran valorados al costo de produc-
ción.

B.- Propiedad, Maquinarias y Equipos.- Representado por Ma-
quinarias y equipos
muebles y enseres y vehículos, los mismos que se encuen-
tran registrados al costo de adquisición, más los aumen-
tos por revalorizaciones efectuadas en base a disposi-
ciones gubernamentales. La depreciación se la calcula
en base al método de línea recta, considerando así la -
vida útil de los activos relacionados.

La depreciación ha sido calculada utilizando los si--
guientes porcentajes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Maquinarias y Equipos	10%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%

La compañía elabora sus productos en planta arrendada,
la que se encuentra ubicada en el mismo sitio de opera-
ción, la cual devenga un arrendamiento mensual a pagar

C.- Activo Diferido.- Representado por publicidad y propa-
ganda pagada por la compañía, se a-
mortiza a 5 años plazo, en base al método de línea rec-
ta. Su diferimiento se realiza basado en que la promo-
ción del producto en el mercado es a largo plazo.

3.- Cuentas por Cobrar.-

Al 31 de Diciembre de 1989, las cuentas por cobrar consistían en:

Créditos por Productos (Clientes)	70'526.070
Créditos por Envases (Clientes)	115'609.854
Varios Deudores	59'258.820
	<hr/>
	245'394.744
	=====

4.- Inventarios.-

Al 31 de Diciembre de 1989, los inventarios consistían en:

Productos Elaborados	18'805.536
Materias Primas	153'093.470
Envases en Stock	139'627.076
Envases en Poder de Clientes	243'796.386
Materiales Varios	1'803.570
Inventarios en Tránsito	2'297.891
	<hr/>
	559'423.929
	=====

5.- Propiedad, Maquinarias y Equipos.-

Al 31 de Diciembre de 1989, las propiedades, maquinarias y equipos consistían en:

<u>ACTIVO</u>	<u>COSTO</u>	<u>REVALORIZACION</u>
Maquinarias y Equip.	13'453.774	84'615.182
Vehículos	18'882.619	155'051.924
Muebles y Enseres	61'246.435	45'232.056
	<hr/>	<hr/>
	93'582.828	284'899.162
Deprec. Acumulada	(33'402.854)	(58'128.575)
	<hr/>	<hr/>
Neto:	60'179.974	226'770.587
	=====	=====

La compañía en el presente ejercicio de 1989, retiró de sus propiedades, vehículos al costo por S/.221'447.325 afectándose consiguientemente la revalorización y superávit de este activo en proporciones importantes, efecto que tuvo también en el gasto de depreciación del año, que inclusive fue menor que el ejercicio anterior por las causas descritas anteriormente. Así mismo no ha registrado la porción correspondiente a la depreciación aplicable de la revalorización de activos fijos de años anteriores.

6.- Cargos Diferidos.-

Al 31 de diciembre de 1989, los activos diferidos consistían en:

Publicidad y Propaganda	71'942.568
	=====

7.- Sobregiros Bancarios.-

Al 31 de diciembre de 1989, los sobregiros bancarios consistían en:

Bco. Sociedad General de Crédito	3'527.491
Banco del Pacífico	39'245.300

	42'772.791
	=====

8.- Documentos por Pagar.-

Al 31 de diciembre de 1989, los documentos por pagar consistían en:

Atlas Cía. de Seguros	688.340
Cía. Ecuatoriana de Seguros	36.100
Plásticos Panamericanos S.A.	855.305

	1'579.745
	=====

9.- Cuentas por Pagar.-

Al 31 de diciembre de 1989, las cuentas por pagar consistían en:

Cuentas Accionistas	92'826.623
Acreedores Varios	117'425.501
Proveedores Materias Primas	32'734.841
Proveedores Materiales y Sumin.	16'842.099
Impuestos por Pagar	32'247.217
Depósitos por Envases	214'776.298
Envases en Consignación	113'202.235

	620'054.814
	=====

10.- Otras Cuentas por Pagar.-

Al 31 de diciembre de 1989, las otras cuentas por pagar consistían en:

Provisiones:

Impuesto a la Renta	2'576.196
Participación Trabajadores	1'848.060
	<hr/>
	4'424.256
	=====