

Ing. Ricardo Valencia Cobos

AUDITOR INDEPENDIENTE

CASILLA 10736

GUAYAQUIL - ECUADOR

A LOS SEÑORES 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 1.990, 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 gerencia de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en un examen de auditoría.

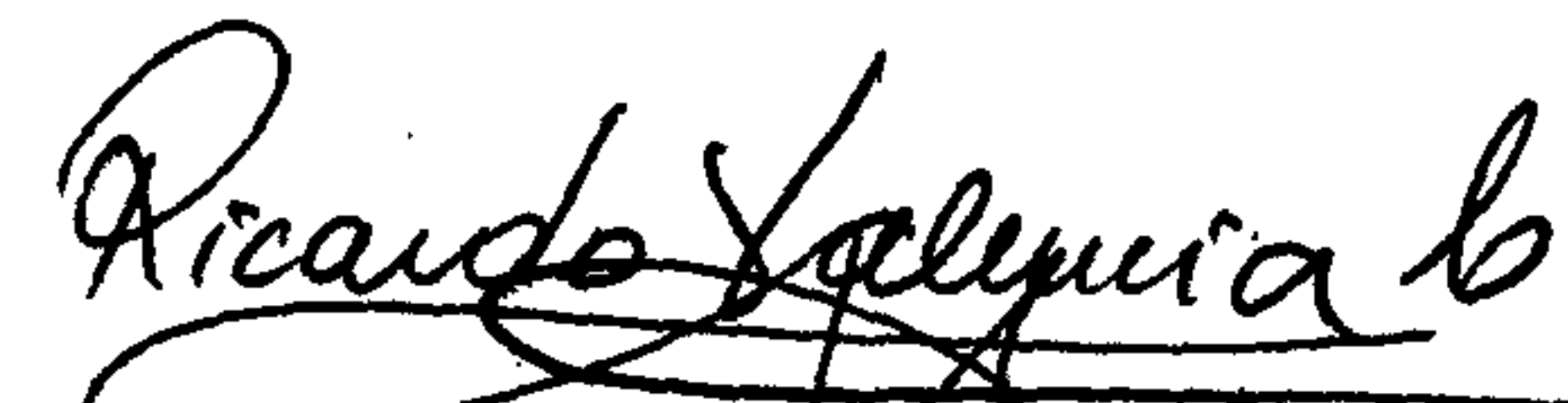
Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye:

- Un examen a base de pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.
- Una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la gerencia.
- Una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía COLAS Y COLAS S.A., al 31 de diciembre de 1.990. 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 COBOS
SC RNAE #100

Guayaquil,
Mayo 20 de 1.991

COLAS Y COLAS S. A.
BALANCE GENERAL, AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.990
(Expresado en sucres)

A C T I V O S

Activo corriente:

Bancos		550.000
Inversiones	(Nota 3)	91'700.000
Cuentas por cobrar	(Nota 4)	562'208.641
Inventarios	(Nota 5)	1.340'388.500
Pagos anticipados		5'812.839

TOTAL ACTIVO CORRIENTE:

2.000'659.980

PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO: (Nota 6)

Costo	133'492.978
Revalorización	433'280.291

TOTAL COSTO Y REVALORIZACION:

566'773.269

Depreciación acumulada, al costo	(52'174.004)
Depreciación acumulada, revalorización	(156'806.784)

TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA

(208'980.788)

PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO:

357'792.481

Activo diferido:

(Nota 7)

8'995.219

TOTAL ACTIVO:

2.367'447.680
=====

Ver nota a los estados financieros.

C O L A S Y C O L A S S. A.
BALANCE GENERAL, AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.990
(Expresado en sucres)

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo corriente:

Sobregiros bancarios	(Nota 8)	7'663.184
Documentos por pagar	(Nota 9)	8'291.407
Cuentas por pagar	(Nota 10)	1.132'642.821
Otras cuentas por pagar	(Nota 11)	1'848.060

TOTAL PASIVO CORRIENTE:

1.150'445.472

Pasivo no corriente:

Obligaciones por pagar	(Nota 12)	174'400.000
Depósitos por envases y jabas	(Nota 13)	397'643.578

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE:

572'043.578

Patrimonio de los accionistas:

Capital social	20'000.000
Reservas	27'755.187
Aportes para aumento de capital	240'820.835
Superávit por revalorización	326'456.492
Utilidad presente ejercicio 1990	29'926.116

TOTAL PATRIMONIO:

644'958.630

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

2.367'447.680

=====

Ver notas a los estados financieros.

COLAS Y COLAS S. A.
 ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.990
 (Expresado en sucres)

Ventas netas	2.873'316.272
Costo de ventas	1.641'322.097
UTILIDAD BRUTA:	1.231'994.175
	- - - - -
Gastos operacionales:	
Gastos de administración	(193'222.862)
Gastos de ventas	(1.026'515.944)
TOTAL DE GASTOS:	(1.219'738.806)
	- - - - -
UTILIDAD EN OPERACIONES:	12'255.369
	- - - - -
Otros ingresos (egresos):	
Beneficios diversos	3'009.830
Otros ingresos	15'160.917
Gastos diversos	(500.000)
TOTAL INGRESOS (EGRESOS):	17'670.747
	- - - - -
UTILIDAD DEL EJERCICIO:	29'926.116
	=====

Ver notas a los estados financieros

COLAS Y COLAS S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.990
(Expresado en sucres)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	APORTES PARA AUMENTO DE CAPITAL	SUPERAVIT POR REVALORIZACION DE ACTIVO FIJO	RESULTADOS ACUMULADOS	S A L D O S FINALES
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Saldos al 31 diciembre de 1.989	20'000.000	21'248.110	230'275.595	232'758.465	7'896.144	512'178.314
Aplicación de resulta- dos 1.989					(7'896.144)	(7'896.144)
Utilidad del ejercicio de 1.990					29'926.116	29'926.116
Aportaciones de accio- nistas durante 1.990			10'545.240			10'545.240
Aumento en reservas co- rrespondiente a 1.990		6'507.077				6'507.077
Superávit por revalori- zación de 1.990				93'698.027		93'698.027
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Saldos al 31 diciembre de 1.990	20'000.000	27'755.187	240'820.835	326'456.492	29'926.116	644'958.630
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

C O L A S Y C O L A S S . A .
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 1990
(Expresado en sucres)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Depreciaciones:

62'766.258

Fondos provistos para operaciones:

Disminución de cargos diferidos

62'947.349

Aumentos de aportes de capitalización

10'545.240

Aumento en obligaciones a largo plazo

174'400.000

Aumento en depósitos por envases

397'643.578

Aumento en las reservas

6'507.077

Utilidad del ejercicio

29'926.116

744'735.618

- - - - -

Capital de trabajo utilizado en
operaciones:

Activos fijos comprados

39'910.151

Transferencia a reservas y otros
de utilidades acumuladas

7'896.144

47'806.295

- - - - -

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

696'929.323

=====

Ver notas en los estados financieros

COLAS Y COLAS S. A.
RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990
(Expresado en sucres)

RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS
COMPONENTES DEL CAPITAL
DE TRABAJO:

Aumento
(Disminución)

Activo corriente:

Caja y bancos	549.900
Inversiones temporales	76'700.000
Cuentas y documentos por cobrar	316'813.897
Inventarios	780'964.571
Pagos anticipados	3'514.821

Pasivo corriente:

Sobregiros bancarios	35'109.607
Documentos por pagar	(6'711.662)
Cuentas por pagar	(512'588.007)
Otras cuentas por pagar	2'576.196

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

696'929.323

Ver notas a los estados financieros.

COLAS Y COLAS S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

1.- ASPECTOS OPERATIVOS

a) Constitución de la compañía

"COLAS Y COLAS A.A." (COCOSA), se constituyó en la ciudad de Guayaquil, el 21 de marzo de 1.984, con un capital social de un millón de sucres (S/1'000.000,00). Con el objeto de dedicarse a la elaboración de productos, distribución y ventas de bebidas carbonatadas efervescentes, cítricas dietéticas, en cualquier tipo de envases.

llones de sucres (S/20'000.000,00).

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

a) Inventarios

Representados por materias primas y materiales, como concentrados de tropical y manzana, azúcar y concentrados dietéticos, los mismos que se encuentran valorados al costo de adquisición; por productos terminados que comprenden las bebidas embotelladas que se encuentran valoradas al costo de producción.

b) Propiedad, maquinaria y equipos

Representado por maquinarias y equipo; muebles y enseres; y, vehículos, los mismos que se encuentran registrados al costo de adquisición; más los aumentos por revalorización efectuados en base a disposiciones gubernamentales.

La depreciación se la calcula en base al método de línea recta, considerando así la vida útil de los activos seleccionados.

La depreciación ha sido calculada utilizando los siguientes porcentajes:

<u>A C T I V O S</u>	<u>PORCENTAJES</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 operación, la cual devenga un arrendamiento mensual a pagar.

c) Activo diferido

Representado por publicidad y propaganda pagada por la compañía se amortiza a 5 años plazo, en base al método de línea recta. Su diferimiento se realiza basado en que la promoción del producto en el mercado es a largo plazo.

3.- INVERSIONES

Representadas por pólizas de acumulación colocadas en financieras, se encuentran registradas al costo de adquisición, que no supera al valor del mercado y al 31 de diciembre de 1.990 consistían en:

Inversiones temporales: 91'700.000
=====

4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 1.990, las cuentas por cobrar consistían en:

Cuentas por cobrar -líquido-	175'598.534
Cuentas por cobrar - envases-	202'630.600
<u>Otras cuentas por cobrar</u>	
Eduardo Intriago D.	24,257
Cheques protestados	13'097.445
<u>Deudores varios</u>	
M.P.M. (Promociones)	96'000.000
Cridesa	19'999.001
Cuenca bottling	3'504.800
Embotelladora Cott Cola	1'951.814
Embotelladores nacionales	10'012.860
Retenciones en la fuente	2'081.825
Tecniguay	12'253.990
Embotelladores bebidas cítricas	20'987.869
Otros	4'065.646
	562'208.641
	=====

5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 1.990, los inventarios consistían en:

Productos elaborados	25'564.414
Materias primas	395'648.925
Materiales varios	175'088.218
Equipo de refrigeración	840.000
Envases de stock	161'522.877
Envases en poder de clientes	367'853.897
Jabas en stock	70'316.176
Jabas en poder de clientes	142'047.408
Importaciones en tránsito	1'506.585
	1.340'388.500
	=====

COLAS Y COLAS S. A.
ACTIVO FIJO. REGULARIZACIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.990

ACTIVOS -----	SALDOS AL 31 DIC. /89 -----	ADICIONES -----	SALDOS AL 31 DIC./90 -----
Maquinarias y equipos	13'453.774		13'453.774
Vehículos	18'882.619	35'045.400	53'928.019
Muebles y enseres	61'246.435	4'864.750	66'111.185
	-----	-----	-----
TOTAL COSTO	93'582.828	39'910.150	133'492.978
	-----	-----	-----
Revalorización	284'899.162	148'381.129	433'280.291
	-----	-----	-----
TOTAL COSTO Y REVALORIZACION	378'481.990	188'291.279	566'773.269
	-----	-----	-----
Depreciación acumulada, costo	(33'402.854)	(18'771.150)	(52'174.004)
Depreciación acumulada, revalorización	(58'128.575)	(98'678.209)	(156'806.784)
	-----	-----	-----
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	(91'531.429)	(117'449.359)	(208'980.788)
	-----	-----	-----
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO:	286'950.561	70'841.920	357'792.481
	=====	=====	=====

7.- CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 1.990 los activos diferidos consistían en:

Publicidad y Propaganda: 8'995.219
=====

8.- SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 1.990, los sobregiros bancarios consistían en:

Banco Sociedad Gral. de Crédito	5'529.621
Banco del Pacífico	2'133.563
	7'663.184
	=====

9.- DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 1.990, los documentos por pagar consistían en:

Atlas Cía. de Seguros	1'150.000
Cía. Ecuatoriana de Seguros	36.100
Plásticos Panamericanos S. A.	7'105.307
	8'291.407
	=====

10.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 1.990, las cuentas por pagar consistían en:

Proveedores de materias primas	58'908.848
Proveedores materiales y suministros	2'039.127
Accionistas	108'939.812
(1) Acreedores varios	440'609.655
Impuestos por pagar	64'313.680
Envases y jabas en consignación	198'519.888
Activo transitorio (valores por liquidar)	505.103
Créditos acumulados (valores por liquidar)	258'806.708
	1.132'642.821
(1) Comoditi Corp.	288'367.379
Cridesa	14'649.188
Ricardo Intriago D.	16'478.000
Baloru S. A.	46'224.000
Banco del Pacífico	37'401.049
Banco Banclary's	18'802.500
Otros	18'687.539
	440'609.655
	=====

11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 1.990, las otras cuentas por pagar consistían en:

Provisiones

Participación trabajadores 1.989	1'848.060
	=====

12.- OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 1.990, las obligaciones por pagar consistían en:

Tilney Ltda.	174'400.000
	=====

Costo Financiero: 16% Interés - Vce. Feb/91.

13.- DEPOSITOS POR ENVASES Y JABAS

Al 31 de diciembre de 1.990, los depósitos por envases y jabas consistían en:

Depósitos por envases y jabas	397'643.578
	=====

Corresponden a depósitos hechos por proveedores en concepto de envases y jabas en diferentes medidas.