

Ing. Ricardo Valencia Cotos

AUDITOR INDEPENDIENTE

CASILLA 10736

GUAYAQUIL - ECUADOR

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS
SECRETARIA - GUAYAQUIL

Jun 93 13 02

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
COLAS Y COLAS S.A.
Guayaquil-Ecuador.

1. He auditado el balance general adjunto de COLAS Y COLAS S.A. al 31 de diciembre de 1992, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio de accionistas y flujo de efectivo, que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en mi auditoria.
2. Esta auditoria fue practicada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que se planifique y ejecute la auditoria de tal manera que pueda obtenerse una seguridad razonable que los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoria incluye en base a pruebas selectivas, el examen de las evidencias que soportan las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador, y las estimaciones significativas efectuadas por la administración, así como la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Considero que mi auditoria proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COLAS Y COLAS S.A., al 31 de diciembre de 1992, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.
4. Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de COLAS Y COLAS S.A., al 31 de diciembre de 1992, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Guayaquil,
Junio 28 de 1993.



Ing. Ricardo Valencia C.

SC-RNAE # 100.

Reg. Cont. 8632

COLAS Y COLAS S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1992

ACTIVOS

(Expresado en miles de sucres)

ACTIVO CORRIENTE

Caja Bancos		11.727
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	1.357.751
Inventarios - Netos	(Nota 4)	4.661.749
Pagos Anticipados		8.398

TOTAL ACTIVO CORRIENTE		6 039.625
------------------------	--	-----------

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Nota 5)

Costo		125.761
Revalorización		1.221.689

TOTAL COSTO Y REVALORIZACION		1.347.450
------------------------------	--	-----------

Depreciación Acumulada, Costo		81.523
Depreciación Acumulada, Revalorización		847.829

TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA		929.352
------------------------------	--	---------

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO: NETO		418.098
----------------------------------	--	---------

ACTIVOS DIFERIDOS		539.421
-------------------	--	---------

TOTAL ACTIVOS		6.997.144
---------------	--	-----------

Ver Nota a los Estados Financieros

COLAS Y COLAS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1992

PASIVO Y PATRIMONIO
(Expresado en miles de sucres)

PASIVO CORRIENTE

Sobregiros Bancarios		113.141 /
Obligaciones Bancarias	(Nota 6)	93.000 /
Documentos por Pagar	(Nota 6)	46.609 /
Cuentas por Pagar	(Nota 7)	1.316.636
Otras Cuentas por Pagar		544.360 /
Pasivos Acumulados		155.293 /
		2.269.039

PASIVO NO CORRIENTE

Depósitos por Envases y Jabas	(Nota 8)	844.524 /
Reexpresión Monetaria Diferida	(Nota 9)	882.082 /

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital		20.000 /
Reservas		76.110 /
Aportes Futuras Capitalizaciones		1.264.707 /
Reserva por Revalor. Patrimonio	(Nota 9)	1.608.818 /
Utilidad Presente Ejercicio		31.864 /
		3.001.499

TOTAL DEL PATRIMONIO, NETO: 3.001.499

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 6.997.144

Ver Nota a los Estados Financieros

COLAS Y COLAS S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1992
(Expresado en miles de sucres)

VENTAS NETAS	5.910.887
COSTOS DE VENTAS	(3.733.871)
	<hr/>
UTILIDAD BRUTA	2.177.016
	<hr/>
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos Administración	101.287
Gastos de Ventas	1.813.666
Gastos Financieros	240.102
	<hr/>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	2.155.055
	<hr/>
UTILIDAD EN OPERACION	21.961
	<hr/>
OTROS INGRESOS	
Beneficios Diversos	16.450
Otros Ingresos	11.573
	<hr/>
TOTAL OTROS INGRESOS	28.023
	<hr/>
UTILIDAD ANTES PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	49.984
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	7.498
	<hr/>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO RENTA	42.486
25% IMPUESTO A LA RENTA	10.622
	<hr/>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	31.864
	<hr/>

Ver Nota a los Estados Financieros

COLAS Y COLAS S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1992
 (EXPRESADO EN MILES DE SUCRES)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	APORTES PARA AUMENTO DE CAPITAL	RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	UTILIDADES ACUMULADAS	TOTALES
Saldo al 31 de Diciembre de 1991	20.000	48.824	240.821	451.041	45.337	806.023
Transferencia a Reservas y Pago del 15% Participación y 25% de Impuesto a la Renta		30.970			(45.337)	(14.367)
Registro de Anticipo de Impuesto a la Renta.		(3.684)				(3.684)
Ajuste por Corrección Monetaria				1.157.777		1.157.777
Reclasificación de Cuentas			1.023.886			1.023.886
Utilidad Neta del Ejercicio					31.864	31.864
Saldo al 31 de Diciembre de 1992	<u>20.000</u>	<u>76.110</u>	<u>1.264.707</u>	<u>1.608.818</u>	<u>31.864</u>	<u>3 001.499</u>

Ver nota a los estados financieros.

COLAS Y COLAS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1992
(Expresado en miles de sucres)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE
OPERACION:

Efectivo recibido de cliente	6.034.710
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6.107.126)
Beneficios Sociales	(208.297)
Participación a trabajadores e Imp.a la Rent.	(14.367)

Efectivo neto utilizado en Actividades de operación:	(295.080)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE
INVERSION:

Compras de activos fijos	(839)

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(839)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE
FINANCIAMIENTO:

Obtención de préstamos	200.611

Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento:	200.611

Disminución neto en efectivo	(95.308)

Efectivo al comienzo del año	107.035

EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	11.727

Ver Nota a los Estados Financieros

COLAS Y COLAS S.A.

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS
 FLUJOS DE EFECTIVO NETO UTILIZADO EN
 ACTIVIDADES DE OPERACION
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1992
 (Expresado en miles de sucres)

UTILIDAD NETA	31.864
Partidas de conciliación entre utilidad neta y el efectivo neto utilizado en actividades de operación:	
Depreciación	15.706
Provisión Impuesto a la Renta	10.622
Provisión 15% trabajadores	7.497
Ajuste a Activo Fijo	(5.099)
	<hr/>
T O T A L	28.726
	<hr/>
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
Cuentas por Cobrar	95.800
Inventario	(824.160)
Gastos pagados por anticipado	(7.012)
Activos diferidos	(438.754)
Documentos y Cuentas por Pagar	736.610
Gastos acumulados	(208.297)
Depositos por Envases	304.510
Participación trabajadores e Imp. a la Renta	(14.367)
	<hr/>
T O T A L	(355.670)
	<hr/>
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	(295.080)
	<hr/>

Ver Nota a los Estados Financieros

COLAS Y COLAS S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1992

1.- ASPECTOS OPERATIVOS:

CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA

La Compañía "COLAS Y COLAS S.A.", se constituyó en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, el 21 de Marzo de 1984, con un Capital Social de Un Millón de sucres (S/. 1'000.000), cuyo objetivo principal tenía como actividad el 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 Veinte Millones de sucres (S/. 20'000.000).

2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES.

A continuación se resumen los principios y/o prácticas contables seguidos por la compañía, en la preparación de sus estados financieros conforme principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales en la República del Ecuador.

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros de la compañía han sido preparados sobre la base del convencionalismo histórico, modificada por la aplicación del sistema de corrección monetaria de conformidad con disposiciones legales vigentes en el País, tal como se indica en la nota #9.

a.- Inventarios.

Los inventarios se encuentran registrados al costo de adquisición y/o producción, contemplando los efectos de la aplicación del sistema de corrección monetaria sin exceder su valor de mercado. El costo ha sido determinado sobre la base del método promedio. Los inventarios en tránsito se encuentran valorizados mediante la identificación específica de cada partida, incluyendo costo según factura, más gastos de importación.

b.- Activos fijos.

Los activos fijos están presentados considerando los efectos del ajuste por corrección monetaria, tal como se explica en la nota #9, la misma que fue revisada por auditoria externa.

Las ganancias o pérdidas por retiros o ventas de los mismos, y las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurren. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, son retirados.

La depreciación de estos activos es calculada sobre valores originales más las revalorizaciones efectuadas en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre cinco y sesenta y seis años.

5.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las Propiedades Planta y Equipo.

Al 31 de Diciembre de 1992.

(En miles)

ACTIVOS	SALDO AL 31-12-91	ADICIONES	AJUSTE Y/O RETIROS	CORRECCION MONETARIA	SALDO AL 31-12-92
<u>AL COSTO</u>					
Maquinarias y Equipos	13.454				13.454
Vehículos de Reparto	42.833				42.833
Muebles y Enseres	68.635	839			69.474
TOTAL COSTO	124.922	839			125.761
REVALORIZACION:	694.518			527.171	1.221.689
TOTAL COSTO Y REVALOR.	819.440	839		527.171	1.347.450
DEPRECIACION ACUMULADA					
Al costo	(70.916)	(15.706)	5.099		(81.523)
Por Revalorización	(359.700)			(488.129)	(847.829)
TOTAL DEPREC. ACUMULADA	430.616	(15.706)	5.099	(488.129)	(929.352)
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIP., NETO:	388.824	(14.867)	5.099	39.042	418.098

La compañía utilizó el índice del 63.9% para corregir los activos fijos y el proporcional para las adiciones del año. Asimismo auditoria externa revisó los cálculos de la corrección monetaria.

c.- Participacion a trabajadores.

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, y es política de la Compañía efectuar la provisión correspondiente a esta tasa.

d.- Impuesto a la renta.

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía, está gravada a la tasa del 25% en base a la cual se efectúa la provisión correspondiente.

e.- Activos Diferidos.

Representado por el rubro de publicidad y propaganda se amortizan de acuerdo al método de línea recta y a 5 años plazo. Este diferimiento se lo efectúa tomando en cuenta que las promociones de los productos en el mercado se lo efectúa a largo plazo.

Además, estos regalos y degustaciones por Promociones se basan en las promociones de regalos y obsequios de líquidos y envases, propaganda cuyos costos no van a ser recuperables, razón por la cual la Compañía optó por no realizar la correspondiente Corrección Monetaria, pues será absorbido a gastos en los ejercicios futuros y se trata además de un activo no vendible o transferible.

3.- CUENTAS POR COBRAR.

Las Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre de 1992 consistían en:

<u>Cuentas por Cobrar Líquidos</u>		340.807
Agentes	65.735	
Clientes	274.013	
Colegios y Escuelas	1.059	
<u>Cuentas por Cobrar Envases</u>		554.815
Agentes	28.016	
Clientes	524.834	
Colegios y Escuelas	1.965	
<u>Otras Cuentas por Cobrar</u>		462.129
Accionistas	24	
Deudores Varios	396.233	
Otros.	65.872	
T O T A L		1.357.751

4.- INVENTARIOS

Los Inventarios al 31 de Diciembre de 1992, consistían en;

Productos Elaborados	88.848
Materias Primas	426.767
Equipos de Refrigeración	18.121
Envases en Stock	3.550.936
Jabas en Stock	592.870
Provisión por Obsolescencia de Invent.	(33.413)
Importaciones en Tránsito	17.620

T O T A L **4.661.749**

6. OBLIGACIONES BANCARIAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

OBLIGACIONES BANCARIAS:

Banco de Guayaquil.	93'000.
Obligación # 10192 a 60 días plazo. Vence Febrero 12/93. 68% interés anual. Préstamo sobre firmas.	-----

DOCUMENTOS POR PAGAR:

Compañía Atlas de Seguros	5'899.
Compañía Ecuatoriana de Seguros	36.
Plásticos Panamericanos S.A.	40'674.

	46'609.

7. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores de Materias Primas	137'012.
Proveedores de Materiales y Suministros	26'838.
Varios Acreedores	1.152'786.

	1.316'636.

8. DEPOSITOS POR ENVASES Y JABAS:

Envases Regulares	37'711.
Envases medianos	270'470.
Envases de Litro	310'748.
Jabas medianas	100'460.
Jabas de Litro	125'135.

	844'524.

9. CORRECCION MONETARIA.

De acuerdo con disposiciones legales, a partir de 1991 se encuentra en vigencia la aplicación del sistema de corrección monetaria, el cual tiene por objeto reexpresar contablemente las partidas no monetarias del balance general, cuyo valor en libros es susceptible de ser diferente al valor de mercado. En cumplimiento de estas disposiciones, la compañía ajustó inventarios, activos fijos y cuentas de patrimonio mantenidos al 31 de diciembre de 1992. El porcentaje de ajuste es determinado sobre el índice nacional de precios al consumidor (INEC), el mismo que registró al 30 de Noviembre de 1992 un efecto inflacionario de 63.9%.

El valor del ajuste en el caso de los activos, se registra como un mayor valor a los mismos, con crédito a la cuenta de reexpresión monetaria diferida, y en el caso de patrimonio, con cargo a la cuenta reexpresión monetaria diferida y crédito a la cuenta de reserva por revalorización del patrimonio.

El efecto de la aplicación legal en referncia, originó un saldo en la cuenta reexpresión monetaria diferida de 882.082 la misma que por su naturaleza de saldo acreedor a partir de 1993 se considerará como ingreso gravable a razón del 10% - anual en línea recta sobre el valor original. Adicionalmente, existe un efecto en el patrimonio de la compañía, registro en la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio de - 1'157.777 la misma que puede ser utilizada para absorción de pérdidas ó aumentos de Capital.

10.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 1992, y la fecha de elaboración del presente informe (Junio, 1993) no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre los estados Financieros.