

Econ. EFREN HERNANDEZ

INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA

EMPRESA:
COLAS Y COLAS S. A.

EJERCICIO ECONOMICO:
CORTADO AL 31 DE
DICIEMBRE DE 1998

EFREN HERNANDEZ VARELA

ECONOMISTA

Guayaquil, Marzo 15 de 1999.

A los Miembros del Directorio
y Accionistas de
COLAS Y COLAS S. A.

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, he auditado el Balance General de la Compañía

COLAS Y COLAS S. A.

al 31 de diciembre de 1998 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los accionistas y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

Como parte de nuestro examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a:

- 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía;
- 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a los Consumos Especiales han sido tomados de los registros contables;
- 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado y el Impuesto a los Consumos Especiales que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias;
- 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En nuestra opinión, 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 1998, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de

contabilidad generalmente aceptados.

Los estados financieros que se analizan han sido reexpresados de acuerdo con las disposiciones legales vigentes expedidas por el Ministerio de Finanzas y la Superintendencia de Compañías.


Econ. Efrén Hernández Varela
R.N.A.E. 090
C.P.A. 445

COLAS Y COLAS S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 1998 - 1997

Valores en Sucres

Rubros	Dic-31-98		NOTAS	Dic-31-97
Activo	Valores	%		Valores
ACTIVO CORRIENTE	17.477.546.698	86.25		26.974.230.753
Caja	---	--	3	---
Bancos	9.609.231	0.05	3	55.830.514
Inversiones	---	--		---
Ctas. por Cobrar	3.126.073.502	15.43	4	2.657.995.933
Varios Deudores	151.578.845	0.75	4	65.207.640
Docum. Por Cobrar	123.181.118	0.61	4	118.821.118
Inventarios	13.878.218.452	68.48	5	23.938.928.771
Mercad. En Transito	---	--	5	---
Pagos Anticipados	188.885.550	0.93		137.446.777
ACTIVO FIJO	1.521.101.216	7.51		470.488.017
Terrenos	---	--	6	---
Equipo Computacion	52.961.340	0.26	6	---
Instalaciones	142.002.825	0.70	6	161.352.013
Maquin. Y Equipos	4.913.125	0.02	6	286.248.081
Muebles & Enseres	11.782.654	0.06	6	930.295.356
Edificios Indust.	---	--	6	---
Equipo Comunicacion	4.353.925	0.02	6	---
Vehiculo Servicio	610.022.000	3.01	6	1.466.317.290
Revalor Activos	3.298.072.606	16.28	6	---
	4.124.108.475	20.35		2.844.212.740
Deprec. Acumulada	(2.603.007.259)	(12.84)	6	(2.373.724.723)
ACTIVO DIFERIDO				
Otros (neto)	4.391.390	0.02		3.851.390
ACTIVO LARGO PLAZO				
Otros	1.260.657.440	6.22		---
TOTAL DEL ACTIVO	20.263.696.744	100.00		27.448.570.160

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

COLAS Y COLAS S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 1998 - 1997
Valores en Sucres

Rubros	Dic-31-98	%	NOTAS	Dic-31-97
Pasivo	Valores			Valores
PASIVO CORRIENTE	6.861.860.472	33.86		5.767.433.086
Proveedores	658.820.242	3.25		413.276.883
Varios Acreedores	1.653.955.040	8.16		185.407.393
Imptos por Pagar	1.181.469.136	5.83		939.538.458
Docum. Por Pagar	---	--		45.171.450
Oblig. Bco. Y Financ.	381.434	--		285.394.364
Oblig. Con Clientes	3.359.434.620	16.68		3.857.432.565
Provisiones	7.800.000	0.04		41.211.973
PASIVO LARGO PLAZO				
Accion. Largo Plazo	---	--		9.552.450.603
TOTAL DEL PASIVO	6.861.860.472	33.86		15.319.883.689
Patrimonio				
Capital Social	20.000.000	0.10		20.000.000
Aporte Futuras Capitaliz.	1.642.855.662	8.11		1.642.855.662
Reserva Legal	64.245.541	0.32	10	57.637.585
Reserva Facultativa	466.079.274	2.30		406.607.668
Res. Reval. Patrimonio	11.177.827.075	55.16		7.853.616.245
Reexpers. Monetaria	---	--	13	2.044.315.096
Utilid. Ejerc. Anteriores	---	--		---
Utilid. Presente Ejercicio	30.828.720.	0.15		103.654.215
TOTAL PATRIMONIO	13.401.836.272	66.14		12.128.686.471
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	20.263.696.744	100.00		27.448.570.160

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

COLAS Y COLAS S. A.

ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS & GANANCIAS - AÑOS 1998-1997
Valores en Sucres

Rubros	Dic-31-98		Dic-31-97
	Valores	%	Valores
VENTAS NETAS	10.769.124.675	100.00	10.423.146.838
COSTO PROUDC. Y VENTAS			
Mat. Prima Consumida	6.042.250.090	56.11	3.689.208.430
Mano Obra Directa	312.068.476	2.90	673.595.390
Gtos. Fabricación	1.178.466.996	10.94	2.554.107.852
Costo Producción	7.532.785.562	69.95	6.916.911.672
Invent. Inicial	428.541.018	3.98	151.225.855
Invent. Final	84.791.039	0.79	428.541.018
	7.876.535.541	73.14	6.639.596.509
UTILIDAD BRUTA	2.892.589.134	26.86	3.783.550.329
Gtos. Administración	1.331.560.497	12.36	660.925.614
Gtos. Ventas	937.210.375	8.70	790.952.974
Gtos. Financieros	29.909.896	0.28	206.770.878
Imptos. Operativos	878.956.810	8.16	1.998.115.225
UTILIDAD OPERACIÓN	(285.048.444)	(2.64)	126.785.638
Otros Ingresos	315.877.164	2.93	14.684.769
Otros Egresos	---	--	37.816.193
UTILIDAD NETA	30.828.720	0.29	103.654.214
15 % Partic. Trabajd.	4.624.308	0.05	15.548.132
Impuesto a la Renta	6.551.103	0.06	22.026.521
UTILID. PRES. EJERC.	19.653.309	0.18	66.079.562

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

COLAS Y COLAS S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
Valores en Suces

Rubros	Dic-31-97	Asignaciones	Dic-31-98
Capital Social	20.000.000	---	20.000.000
Aporte Fut. Capitaliz.	1.642.855.662	---	1.642.855.662
Reserva Legal	57.637.585	6.607.956	64.245.541
Reserva Facultativa	406.607.668	59.471.606	466.079.274
Res. Reval. Patrimonio	7.853.616.245	3.324.210.830	11.177.827.075
Reexpres. Monetaria	2.044.315.096	(2.044.315.096)	---
Utilid. Ejerc. Anterior.	---	---	---
Utilid. Presente Ejerc.	103.654.215	(72.825.495)	30.828.720
TOTAL PATRIMONIO	12.128.686.471	1.273.149.801	13.401.836.272

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

COLAS Y COLAS S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
Valores en Sucres

Recursos financieros Originados por:	
Utilidad del ejercicio	30.828.720
Cargos que no afectan al capital de trabajo: Depreciaciones	229.282.536
Ajuste Corrección Monetaria	1.250.159.931
	1.510.271.187
Recursos Financieros Utilizados en:	
Adquisición Activos Fijos	1.279.895.735
Disminución Pasivo Largo Plazo	9.552.450.603
Aumento Cargos Diferidos	540.000
Aumento Activos Largo Plazo	1.191.145.990
Disminución Reserva Facultativa	69.511.450
Dividendos Pagados	7.838.850
	12.101.382.628
Incremento en el Capital de Trabajo	(10.591.111.441)

ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (Disminución) en los activos corrientes:	
Caja y Bancos	(46.221.283)
Ctas. y Docum. Por Cobrar	558.808.774
Inventarios	(10.060.710.319)
Pagos Anticipados	51.438.773
	(9.496.684.055)
(Aumento) Disminución en los pasivos corrientes:	
Proveedores	(245.543.359)
Ctas. y Docum. Por Pagar	(640.365.322)
Deudas Sociales y Fiscales	(208.518.705)
	(1.094.427.386)
Incremento en el Capital de Trabajo	(10.591.111.441)

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

COLAS Y COLAS S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (Variaciones)
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
 Valores en Sucres

Rubros	Dic-31-98	Dic-31-97	Variaciones
ACTIVO CORRIENTE			
Caja	---	---	---
Bancos	9.609.231	55.830.514	(46.221.283)
Ctas. Por Cobrar	3.126.073.502	2.657.995.933	468.077.569
Var. Deudores	151.578.845	65.207.640	86.371.205
Docum. Por Cobrar	123.181.118	118.821.118	4.360.000
Inventarios	13.878.218.452	23.938.928.771	(10.060.710.319)
Pagos anticipados	188.885.550	137.446.777	51.138.773
TOT. ACT. CORRTE.	17.477.546.698	26.974.230.753	(9.496.684.055)
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	658.820.242	413.276.883	245.543.359
Var. Acreedores	1.653.955.040	185.407.393	1.468.547.647
Imptos. Por Pagar	1.181.469.136	919.538.458	241.930.678
Oblig. Bcos. Y Financ.	381.434	285.394.364	(285.012.930)
Docum. Por Pagar	---	45.171.450	(45.171.450)
Oblig. Con Clientes	3.359.434.620	3.857.432.565	(497.997.945)
Provisiones	7.800.000	41.211.973	(33.411.973)
TOT. PAS. CORRTE.	6.861.860.472	5.767.433.086	1.094.427.386
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	10.615.686.226	21.206.767.667	(10.591.111.441)

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

COLAS Y COLAS S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (Variaciones)
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
 Valores en Suces

Rubros	Dic-31-98	Dic-31-97	Variaciones
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES			
Equipo Computación	52.961.340	---	52.961.340
Instalaciones	142.002.825	161.352.013	(19.349.188)
Maquin. Y Equipos	4.913.125	286.248.081	(281.334.956)
Muebles & Enseres	11.782.654	930.295.356	(918.512.702)
Equipo Comunic.	4.353.925	---	4.353.925
Vehículo Servicio	610.022.000	1.466.317.290	(856.295.290)
Reval. Activos	3.298.072.606	---	3.298.072.606
	4.124.108.475	2.844.212.740	1.279.895.735
Deprec. Acumulada	(2.603.007.259)	(2.373.724.723)	(229.282.536)
	1.521.101.216	470.488.017	1.050.613.199
ACTIVO DIFERIDO	4.391.390	3.851.390	540.000
ACTIVO LARGO PLAZO	1.260.657.440	---	1.260.657.440
TOT. ACT. CRRTE.	2.786.150.046	474.339.407	2.311.810.639
PASIVO NO CORRIENTE			
PASIVO LARGO PLAZO	---	9.552.450.603	(9.552.450.603)
PARTIC. ACCION.			
Capital Social	20.000.000	20.000.000	---
Util. Apro. (Res. Fac)	466.079.274	406.607.668	59.471.606
Util. Apro. (Res. leg).	64.245.541	57.637.585	6.607.956
Utilid. Presente ejercicio	30.828.720	103.654.215	(72.825.495)
Ajuste correc. Monetaria	1.279.895.734	---	1.279.895.734
	1.861.049.269	587.899.468	1.273.149.801
TOT. PAS. NO CORRTE.	1.861.049.269	10.140.350.071	(8.279.300.802)
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	(925.100.777)	9.666.010.664	(10.591.111.441)

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

CERVEZAS REGIONALES S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998****Valores en Suces****NOTAS No. 1.- OBJETO SOCIAL**

Colas y Colas S. A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil que tiene como objeto principal la fabricación de productos, distribución y venta de bebidas carbonatadas, en cualquier tipo de envases.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS**A) Bases de preparación de los estados financieros.**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el art. 5 de la Resolución No. 89.1.7.3.0017 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Se confeccionaron de acuerdo con normas y prácticas establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías y los principios de contabilidad generalmente aceptados.

B) Documentos y Cuentas por Cobrar.

El saldo de esta cuenta representa créditos a corto plazo. Se ha efectuado provisión para créditos incobrables.

C) Inventarios.

Los inventarios se encuentran valorizados al costo promedio que es más bajo que el valor del mercado. Han sido reexpresados de acuerdo a disposiciones legales vigentes.

D) Propiedades.

Las propiedades están registradas al precio de costo. La depreciación está calculada en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los correspondientes activos. Han sido reexpresados de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

E) Participación de Trabajadores.

Equivale al 15 % de las utilidades de la compañía que deberá contabilizarse en el primer mes del año 1999.

F) Impuesto a la Renta.

Equivale al 25 % sobre las utilidades gravables de la empresa la misma que deberá registrarse en el primer mes del año 1999 hasta su cancelación de acuerdo a las normas legales vigentes.

NOTA No. 3.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS.

El siguiente es un detalle al 31 de Diciembre de 1998:

Caja		0
Bancos		
Préstamos	433.880.	
Continental	9.175.351	9.609.231
Suman		9.609.231

NOTA No. 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

Los documentos y cuentas por cobrar estan respaldados por la garantia que toma la compa  a sobre las transacciones que originan el crédito. Esta cuenta tiene una rotación rápida ya que la politica de la empresa es de ventas al contado y /o a corto plazo.

Para el año 1998 se ha efectuado provisión para cuentas incobrables.

Los siguientes valores son un detalle del saldo de estas cuentas al 31 de Diciembre de 1998:

Cuentas por Cobrar	
Créditos por Productos	1 867.747.650
Créditos por Envases	1.258.325.852
Documentos por Cobrar	123.181.118
Varios Deudores	151.578.845
Reserva Cuentas Incobrables	(7.800.000)
Suman	3.393.033.465

NOTA No. 5.- INVENTARIOS.

Los inventarios de la compa  a estan constituidos principalmente por materias Primas y por los articulos terminados que producen. Estan valorados al costo promedio de adquisición o de producción según corresponda, que no excede el valor de reposición o de realización y las importaciones en tránsito estan al costo especifico de adquisición.

Los saldos al 31 de Diciembre de 1998 , son:

Inventarios	
Materia Prima en Stock	199.675.467
Insumos y Materiales	17.317.037
Productos Terminados	84.791.039
Envases en Stock	2.312.809.588
Envases en poder clientes	11.263.625.321
Mercaderías en Tránsito	---
Suman	13.878.218.452

NOTA No. 6.- PROPIEDADES.

El siguiente es un detalle de este rubro al 31 de diciembre de 1998.

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los saldos de las partidas de activos fijos se han ajustado al Índice de Corrección Monetaria (45.0 %) proporcionado por el Ministerio de Finanzas.

Los terrenos no se deprecian.

Los activos fijos se han depreciado de conformidad con los siguientes porcentajes:

Instalaciones, Maquinarias y Muebles	10 %
Vehículos	20 %
Edificios	5 %

COLAS Y COLAS S.A.

MOVIMIENTO DEL ACTIVO FIJO AÑO 1998
Valores en Suces

Rubros	Saldos Dic-31-97	Adquisiciones 1998	Retiros 1998	Correc.Monet. 1998	Saldos Dic-31-98
ACTIVO FIJO					
Terrenos	-	-	-	-	-
Construc.en Proceso	-	-	-	-	-
Edificio Indust.	-	-	-	-	-
Instalaciones	161,352,013	-	19,349,188	91,957,594	233,930,419
Maquin.y Equipo	286,248,081	-	281,334,956	410,146,594	415,059,719
Vehículo Servicio	1,466,517,290	-	856,296,290	1,516,138,071	2,126,160,071
Muebles & Enseres	930,295,356	-	918,512,702	673,468,896	685,251,550
Equipo Computacion	-	52,961,340	-	580,024,766	632,986,106
Equipo Comunicac.	-	4,383,928	-	26,936,685	30,690,610
Reval. Activos	-	-	-	-	-
	<u>2,844,212,740</u>	<u>57,315,268</u>	<u>2,075,492,136</u>	<u>3,298,072,606</u>	<u>4,124,108,478</u>
DEPREC.ACUMULADAS					
Edificio Indust.	-	-	-	-	-
Instalaciones	6,993,226	1,408,988	-	-	8,402,214
Maquin.y Equipo	585,407,705	-	63,920,292	-	521,487,413
Vehículo Servicio	1,904,308,021	214,915,430	-	-	1,519,223,451
Muebles & Enseres	477,015,771	43,455,438	-	-	520,482,209
Equipo Computacion	-	-	-	-	-
Equipo Comunicac.	-	-	-	-	-
Reval. Activos	-	33,411,973	-	-	33,411,973
	<u>2,373,724,723</u>	<u>293,202,829</u>	<u>63,920,292</u>	<u>-</u>	<u>2,603,007,300</u>
TOT.ACT.FIJO NETO	<u>470,488,017</u>	<u>-235,887,564</u>	<u>2,011,571,844</u>	<u>3,298,072,606</u>	<u>1,521,101,215</u>

NOTA No. 7.- PASIVOS A LARGO PLAZO.

Al 31 de Diciembre de 1998 la empresa no mantiene saldos en los pasivos a largo plazo.

NOTA No. 8.- PROVISIONES.

La empresa realiza provisiones para cancelar los beneficios sociales de su personal.

También efectúa provisiones para Pago de Impuesto a la Renta y participación a Trabajadores

Los saldos al 31 de Diciembre de 1998 de este rubro son:

Provis. Para Ctas. Inv. Stock	0
-------------------------------	---

NOTA No. 9.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

Al 31 de Diciembre de 1998 la empresa no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA No. 10.- RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA.

La compañía ha asignado en 1998 la cantidad de 6.607.956 sucres a su Reserva Legal y 59.471.606 a su Reserva Facultativa. Estos incrementos se hicieron con cargo a los resultados de 1997.

**NOTA No. 11.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE
DE RETENCION Y PERCEPCION.**

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Emitir Certificados de Retención y con el pago mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares indicados para ello. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Auditores Tributarios del Ministerio de Finanzas.

NOTA No. 12.- REVISIONES FISCALES.

La compañía ha sido fiscalizada en relación al Impuesto a la Renta y Valor Agregado hasta el año de 1997. Se encuentra abierto a revisión por parte de las autoridades fiscales el año 1998.

NOTA No. 13.- REEXPRESION MONETARIA.

En este rubro se debe registrar en el crédito los ajustes de los activos no monetarios y en el débito los ajustes a los pasivos no monetarios y del patrimonio. El movimiento de este rubro es el siguiente:

Saldo, Enero 1 de 1998	2.044.315.096
Reexpresión de:	
Activo Fijo (neto)	1.195.508.048
Patrimonio	(4.521.058.525)
Ajustes	1.281.235.381
Saldo, Diciembre 31 de 1998	0

NOTA No. 15.- RECLASIFICACIONES.

Después de revisar y verificar las reconciliaciones bancarias y los saldos de las cuentas colectivas, algunos rubros y cifras de los estados financieros han sido reclasificados con propósitos comparativos.