

**FUENTES SAN FELIPE S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**PERIODO:**

**ENERO A DICIEMBRE DEL 2000**

**FLOR CHANGO BAUTISTA**  
**AUDITORA - C.P.A.**

**LATACUNGA - 2001**

**FLOR CHANGO BAUTISTA**  
**AUDITORA – C.P.A.**

**Avda. 12 de Octubre 959 y Roca, Ed. Mariana de Jesús Of. 302**  
**Telefax: 503834 - 09812543**

Latacunga, 02 de abril del 2001

A los accionistas de

**FUENTES SAN FELIPE S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de FUENTES SAN FELIPE S.A., al 31 de Diciembre del año 2000, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de FUENTES SAN FELIPE S.A. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas Normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La Auditoría incluye el examen mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La Auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra Auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FUENTES SAN FELIPE S.A., al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con nóminas contables y disposiciones promulgadas o permitidas por la Superintendencia de Compañías y el Ministerio de Economía del Ecuador.

**FLOR CHANGO BAUTISTA**  
**AUDITORA – C.P.A.**

**Avda. 12 de Octubre 959 y Roca, Ed. Mariana de Jesús Of. 302**  
**Telefax: 503834 - 09812543**

4. Durante el año 1999 existe una devaluación substancial del sucre con respecto al US dólar. El 29 de febrero del 2000, el Congreso Nacional expidió la Ley de Transformación Económica del Ecuador, con la cual el Gobierno resuelve adoptar el modelo económico denominado “Dolarización”, estableciendo el tipo de cambio en S/. 25.000 por US\$ 1,00 y efectuar ciertas reformas a la Ley de Régimen Monetario y Banco del Estado y otros cuerpos legales relacionados.



Flor Chango Bautista  
RNC No. 345

**FUENTES SAN FELIPE S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**ACTIVO**

**CORRIENTES**

134,948.99

Caja - Bancos	17,354.85
Inversiones	48,877.21
Cuentas y Dtos por Cobrar	10,485.30
(-) prov. Ctas. Incobrables	(447.97)
Otras cuentas por cobrar	22,682.20
Inventario sum. Y mat.	23,864.89
Inv. Prod. Tern.	4,224.07
Repuestos, herr. Y accs.	5,040.13
Impuestos anticipados	2,755.51
Otros	112.80

**FIJOS**

264,257.20

Terreno, edif. E instalac.	161,533.82
Maquinaria, mueb. Enseres y equ.	193,804.31
Vehículos	26,634.33
Otros activos f.	184,769.16
(-)Depreciación Acumulada	(302,484.42)

**TOTAL DE ACTIVOS**

USD. **399,206.19**

**FLOR CHANGO BAUTISTA**  
**AUDITORA – C.P.A.**

Avda. 12 de Octubre 959 y Roca, Ed. Mariana de Jesús Of. 302  
Telefax: 503834 - 09812543

**PASIVO**

**CORRIENTE** 51,932.13

Cuentas por pagar	21,041.40
Prov. S. Por pagar	10,156.14
Obligac. Patr. E Imp.	20,568.82
Otros	165.77

**LARGO PLAZO** 32,383.13

Cuentas y Dtos. Por p.L.P.	13,713.20
Obligaciones em.	18,669.93

**TOTAL PASIVOS** 84,315.26

**PATRIMONIO** 314,890.93

Capital	18,000.00
Aporte Futura capitalización	12,640.16
Reservas	11,426.48
Utilidad no distribuida	17,749.34
Utilidad del ejercicio	34,058.48
<b>CAPITAL ADICIONAL</b>	
Reserva por Revalor. Del patrimonio	221,016.47

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** USD. 399,206.19

**FUENTES SAN FELIPE S.A.**  
**ESTADO DE RENTAS Y GASTOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**INGRESOS :**

<b>VENTAS</b>		<b>314,078.25</b>
Ventas agua	292,197.24	
Venta cola	559.28	
Ventas otros	8,586.47	
Venta Agua sin gas	3,040.58	
Venta agua desechable	9,694.68	
Costo vta. Agua	78,168.79	
Csoto cola	445.16	
Costo vta. Otros	7,126.95	
Csoto agua sin gas	2,433.27	
Deprec. Envases	45,999.65	
Costo Pet. 500 y 2000	4,770.32	138,944.14
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>175,134.11</b>

**GASTOS OPERACIONALES**

Gastos de ventas	69,929.52	
Gastos de administración	50,745.06	
Otros egresos	1,062.93	121,737.51
Otros		
Utilidad antes otros ing.		53,396.60
Otros ingresos	10,610.50	
Resultados por exp. A la inf.	3,379.86	
Utilidad antes de impuesto		60,627.24
Prov. Emp. 15%	9,094.09	
Imp. Rta.	13,690.39	

FLOR CHANGO BAUTISTA  
AUDITORA - C.P.A.

Avda. 12 de Octubre 959 y Roca, Ed. Mariana de Jesús Of. 302  
Telefax: 503834 - 09812543

**FUENTES  
SAN  
FELIPE  
S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZA CIONES	OTRAS RESERVAS	RESERVA POR REVALORI ZACION DEL PATRIMONIO	REEXPRESION MONETARIA	RESULTADOS	TOTAL
Saldos al 31 - 12-1999	18,000	12,640	7,642		6,307	29,939.30	74,529
Aportes futuras capitalizaciones revalorización 2000			3,784	221,016			224,801
Utilidad o p. Acum. Ejerc. Anteriores resultados del año						17,749.34	17,749
saldos al 31 - 12- 2000	18,000	12,640	11,426	221,016	6,307	34,068.48	303,458

**FUENTES SAN FELIPE S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

<b>RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>1999</b>	<b>2000</b>	<b>DIFERENCIAS</b>
Cambios netos en activos y pasivos			
(aumento) en cuentas por cobrar	31,854	33,167.50	1,313.50
(aumento) en inventarios	22,052	28,088.96	6,037.45
Disminución en impuestos por pagar	5,369	20,568.82	15,199.41
<b>TOTAL RECURSOS GEN. POR ACT. DE OP.</b>	<b>59,275</b>	<b>81,825.28</b>	<b>22,550.36</b>
<b>RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>			
Adiciones a propiedad, planta, equipo	176,192	540,107.29	363,915.55
<b>RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Anticipos Proveedores y Otros	3,345	2,868.31	-477.12
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones Bcos. Fin. L.Plazo	6,524.01	13,713.20	7,189.19
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>6,524.01</b>	<b>13,713.20</b>	<b>7,189.19</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	18,000	18,000.00	0.00
Reservas	7,642	11,426.48	3,784.06
Aport. Acc. Y Soc. Para fut. Cap.	12,640	12,640.16	0.00
Reexpresión mon.	6,307		-6,306.88
Utilidad l. O pérdida ej.	29,939	34,058.48	4,119.18
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>74,529</b>	<b>76,125.12</b>	<b>1,596.36</b>

31 de Diciembre del 2000

## **1. Operaciones**

FUENTES SAN FELIPE S.A. tiene su principal actividad en embotellar y vender agua mineral así como la explotación del gas carbónico de las fuentes naturales.

Durante 1999 la economía ecuatoriana sufrió diversos acontecimientos como inestabilidad política, implantación del impuesto del 1% a la circulación de capitales, retiros masivos de los depósitos en bancos, iliquidez en el sistema financiero nacional, feriado bancario de una semana de duración aproximadamente, intervención del Estado a través de la Agencia de Garantía de Depósitos en un número representativo de instituciones del sistema financiero y congelamiento por 360 días a partir de su vencimiento, de los depósitos en bancos, Estas situaciones determinaron una devaluación anual del sucre con respecto del US dólar del 200% al 31 de diciembre de 1999, y una recesión de la economía.

El 13 de marzo del 2000 se publica en el Registro Oficial la Ley de Transformación Económica del Ecuador. Con la emisión de esta Ley, el Gobierno resuelve adoptar el modelo económico denominado "Dolarización", que consiste en retirar los sucres de circulación y reemplazarlos con dólares de los Estados Unidos de América, en base al tipo de cambio de S/25.000 por US\$ 1,00, y efectuar ciertas reformas a la Ley de Régimen Monetaria y Banco del Estado y otros cuerpos legales relacionados.

## **2. Políticas Contables Significativas**

### **Bases de Presentación de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos incluidos en dichos Estados Financieros, cumpliendo con disposiciones promulgadas o permitidas por la Superintendencia de Compañías y el Ministerio de Economía del Ecuador.

### **Sistema de Corrección Monetaria**

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, con el propósito de registrar los efectos de la inflación, FUENTES SAN FELIPE S.A. revalorizó las cuentas no monetarias del balance general al 31 de diciembre, en base a la variación porcentual del índice nacional de precios al consumidor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) que para

**FLOR CHANGO BAUTISTA**  
**AUDITORA – C.P.A.**

**Avda. 12 de Octubre 959 y Roca, Ed. Mariana de Jesús Of. 302**  
**Telefax: 503834 - 09812543**

1999 fue del 53%, cumpliendo con la NEC 16 denominada Corrección Monetaria Integral, que a fines del mes de marzo del año 2000 para la conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de Dolarización cuando en todo el país se debe transformar el manejo económico a dólares se complementa con la NEC 17, definiendo el tratamiento contable para ajustar los Estados Financieros expresados en sucres como procedimiento previo a la conversión a dólares.

**Las cuentas revalorizadas fueron las siguientes:**

Activos fijos  
Patrimonio, excepto reexpresión monetaria

Los rubros que conforman el Estado de Resultados están presentados a sus costos históricos, con excepción de los cargos que provienen de activos consumidos (depreciaciones), que se calculan en base al valor reexpresado de tales activos.

**Activos Fijos**

Están registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones por aplicación del sistema de corrección monetaria y dolarización. El costo y las revalorizaciones son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada en base a los siguientes porcentajes:

Equipos de cómputo	20%
Instalaciones, maquinarias, Equipos y muebles	10%

El gasto por depreciación del costo del activo se registra en los resultados del año. El gasto por depreciación de la corrección monetaria de los activos efectuada en el año en curso, es registrado en resultados a partir del siguiente año.

**Reserva por Revalorización del Patrimonio**

Registra los efectos de la aplicación del sistema de corrección monetaria y dolarización sobre las cuentas del patrimonio de FUENTES SAN FELIPE S.A.

El saldo de esta cuenta está sujeto a revalorización, no puede distribuirse como utilidad pero puede ser capitalizado luego de compensar el saldo deudor de la cuenta reexpresión monetaria, libre de impuesto a la renta.

### **Reexpresión Monetaria**

Registra los efectos de la revalorización de activos fijos y patrimonio por efectos de dolarización.

El saldo de esta cuenta no está sujeto a revalorización.

Así mismo para el propósito de revelación los saldos de las cuentas Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria deben revelarse como parte de la cuenta patrimonial denominada "capital adicional".

Además de acuerdo con el Decreto Ejecutivo 1628 publicado el 30 de diciembre de 1999, los saldos deudores o acreedores de la cuenta patrimonial Reexpresión monetaria, producto de la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria al 31 de Diciembre serán transferidos, a esa fecha a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio.

### **Participación de Trabajadores**

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta.

### **Impuesto a la Renta**

La provisión para impuesto a la renta del año 2000 está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible determinada para el año. Este tributo es registrado como gasto del período en que se devenga.

### **Ingreso, Costo y Gastos**

Los ingresos se registran en resultados conforme el método de realizado.

Los costos y gastos incurridos por FUENTES SAN FELIPE S.A. se registran en resultados conforme el método del devengado.

### **Moneda**

Los Estados Financieros se presentan en dólares, en cumplimiento con la NEC 17. aplicada en la República del Ecuador.

### **3. Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

Cuentas y Dtos por Cobrar	10,485.30
(-) prov. Ctas. Incobrables	(447.97)
Otras cuentas por cobrar	22,682.20
Impuestos anticipados	2,755.51

#### **4. Activos Fijos**

El movimiento de activos fijos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000 es como sigue:

Terreno, edif. E instalac.	161,533.82
Maquinaria, mueb. Enseres y equ.	193,804.31
Vehiculos	26,634.33
Otros activos f.	184,769.16
(-)Depreciación Acumulada	(302,484.42)

#### **5. Cuentas por Pagar**

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

<b>CORRIENTE</b>		<b>51,932.13</b>
Cuentas por pagar	21,041.40	
Prov. S. Por pagar	10,156.14	
Obligac. Patr. E imp.	20,568.82	
Otros	165.77	
<b>LARGO PLAZO</b>		<b>32,383.13</b>
Cuentas y Dtos. Por p.L.P.	13,713.20	
Obligaciones em.	18,669.93	

#### **Impuesto a la Renta**

En Diciembre de 1998, el Congreso Nacional creó el Impuesto del 1% a la Circulación de Capitales, que estuvo vigente del 1 de Enero al 30 de Abril de 1999, en sustitución del Impuesto a la Renta.

A partir del 1 de Mayo de 1999, el Sistema de Impuesto a la Renta fue restituido, con la tarifa del 15% hasta el 31 de Diciembre de 1999. El Impuesto a la Circulación de Capitales se mantuvo como un tributo independiente, con la tarifa del 1% hasta esa fecha. Durante 1999 no estuvieron vigentes los anticipos de impuesto a la renta y retenciones en la fuente.

**FLOR CHANGO BAUTISTA**  
**AUDITORA - C.P.A.**

**Avda. 12 de Octubre 959 y Roca, Ed. Mariana de Jesús Of. 302**  
**Telefax: 503834 - 09812543**

Desde el 1 de enero del 2000, el impuesto a la Circulación de Capitales es del 0.80%, el Impuesto a la Renta del 25% y se reestablecen los anticipos de impuesto a la renta y retenciones en la fuente

Considero que nuestra Auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

Atentamente,

  
Flor Chango Bautista  
RNC N.º. 345