

# Refreshment Product Services Ecuador S.A.

## Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre de 1999

### Indice

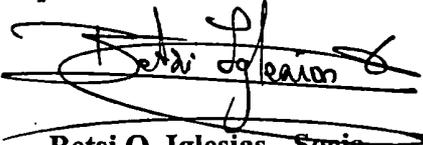
Informe de los Auditores Externos Independientes .....	1
Estados Financieros Auditados	
Balance General.....	2
Estado de Resultados.....	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.....	5
Estado de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros .....	7

### Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de  
**Refreshment Product Services Ecuador S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Refreshment Product Services Ecuador S.A. al 31 de Diciembre de 1999, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con 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 Refreshment Product Services Ecuador S.A. al 31 de Diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Como se indica en la *Nota 1* a los estados financieros, durante 1999, la economía ecuatoriana se vio afectada por ciertos acontecimientos como: inestabilidad política, iliquidez en el sistema financiero nacional, intervención del Estado en ciertas instituciones bancarias con problemas financieros y congelamiento de los depósitos del público en bancos. Estas situaciones determinaron una devaluación substancial del sucre con respecto al US dólar. El 13 de Marzo del 2000, se publica en el Registro Oficial la Ley de Transformación Económica del Ecuador, Ley 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 efectúa ciertas reformas a la Ley de Régimen Monetario y Banco del Estado y otros cuerpos legales relacionados.

  
Alex E. Tobar - Gerente  
RNC No. 19177

  
Betsi O. Iglesias - Socia  
RNC No. 21333

  
Romero & Asociados  
SC - RNAE No.056

16 de Febrero del 2000, excepto por lo indicado en la *Nota 1* que es 13 de Marzo del 2000.  
Quito, Ecuador

# Refreshment Product Services Ecuador S.A.

## Balance General

31 de Diciembre de  
1999

(En Miles)

### Activos

#### Activos corrientes:

Caja y bancos (Nota 13)	S/.	138.420
Equivalentes de caja y bancos (Notas 3 y 13)		51.000.000
Cuentas por cobrar (Notas 4 y 13)		11.148.153
Inventarios		557.045
Gastos pagados por anticipado		107.435
Certificados de depósito reprogramados (Nota 5)		41.723.313

Total activos corrientes 104.674.366

#### Propiedades y equipo (Nota 6):

Terrenos		411.688
Edificios		5.424.560
Mejoras en edificios y locales arrendados		215.240
Equipos		10.080.688
Muebles y enseres		4.236.825
Vehículos		5.261.974

25.630.975

Depreciación acumulada (13.336.786)

Total propiedades y equipo 12.294.189

Otros activos (Notas 7 y 15) 12.193.220

Total activos S/. 129.161.775

	<b>31 de Diciembre de 1999</b>
	<u>(En Miles)</u>
<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>	
Pasivos corrientes:	
Sobregiros bancarios	S/. 1.768.165
Cuentas por pagar (Notas 8 y 13)	80.444.494
Pasivos acumulados (Nota 9)	<u>27.175.487</u>
Total pasivos corrientes	109.388.146
Jubilación patronal y desahucio (Nota 10)	3.714.903
Patrimonio de los accionistas:	
Capital social (Nota 11)	100.000
Aportes para futura capitalización	980
Reserva legal	132.219
Reserva por revalorización del patrimonio	10.829.303
Utilidades retenidas	<u>4.996.224</u>
Total patrimonio de los accionistas	16.058.726
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	<u><u>S/. 129.161.775</u></u>

*Véanse las notas adjuntas*

## Refreshment Product Services Ecuador S.A.

### Estado de Resultados

	<b>Año Terminado el 31 de Diciembre de 1999</b> <i>(En Miles)</i>
Honorarios por servicios	S/. 100.206.236
Descuentos	(1.299.986)
Otros	336.085
Honorarios por servicios, neto	99.242.335
Costo y gastos de operación <i>(Nota 12)</i> :	
Ventas	(75.433.990)
Administrativos y generales	(28.271.491)
Costo de ventas, otros	(174.928)
	(103.880.409)
Pérdida de operaciones	(4.638.074)
Otros ingresos (gastos):	
Intereses ganados en inversiones	4.899.335
Diferencia en cambio, neta	16.377.320
Utilidad en venta de activos fijos	162.558
Provisión por valuación de inversiones	(2.403.203)
Otros, neto	33.123
	19.069.133
Utilidad antes de participación de trabajadores, impuesto a la circulación de capitales e impuesto a la renta	14.431.059
Participación de trabajadores <i>(Nota 14)</i>	(4.566.910)
Impuesto a la circulación de capitales	(1.670.509)
Impuesto a la renta <i>(Nota 14)</i>	(3.559.633)
	(9.797.052)
Utilidad neta	S/. 4.634.007

*Véanse las notas adjuntas*

Refreshment Product Services Ecuador S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

	Capital Social	Aportes para Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva por Revalorización del Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Utilidades Retenidas	Total
	<i>(En Miles)</i>						
Saldos al 31 de Diciembre de 1998	S/. 100.000	S/. 980	S/. 132.219	S/. 4.720.652	S/.	S/. 4.102.101	S/. 9.055.952
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(4.102.101)	(4.102.101)
Revalorización, 1999	-	-	-	2.625.541	3.483.110	362.217	6.470.868
Transferencia	-	-	-	3.483.110	(3.483.110)	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	4.634.007	4.634.007
Saldos al 31 de Diciembre de 1999	S/. 100.000	S/. 980	S/. 132.219	S/. 10.829.303	S/.	S/. 4.996.224	S/. 16.058.726

Véanse las notas adjuntas

## Refreshment Product Services Ecuador S.A.

### Estado de Flujos de Efectivo

	<b>Año Terminado el 31 de Diciembre de 1999</b>
	<i>(En Miles)</i>
<b>Flujo de efectivo en actividades de operación:</b>	
Efectivo recibido de clientes	S/. 91.107.936
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(59.441.342)
Efectivo proveniente de operaciones	31.666.594
Impuesto a la circulación de capitales	(1.670.509)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	29.996.085
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión:</b>	
Venta de propiedades y equipo	384.113
Adquisición de propiedades y equipo	(1.997.037)
Dividendos pagados	(4.102.101)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(5.715.025)
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:</b>	
Sobregiros bancarios	(532.312)
Aumento neto en caja y bancos y equivalentes de caja y bancos	23.748.748
Caja y bancos y equivalentes de caja y bancos al inicio del año	27.389.672
Caja y bancos y equivalentes de caja y bancos al final del año	S/. 51.138.420
<b>Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:</b>	
Utilidad neta del año	4.634.007
Ajustes por:	
Depreciación y Amortización	4.023.212
Utilidad en venta de propiedades y equipo	(162.558)
Provisión jubilación patronal y desahucio	115.675
Participación de trabajadores	4.566.910
Impuesto a la renta	3.559.633
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo	16.736.879
Aumento en cuentas por cobrar	(7.796.913)
Disminución en inventarios	2.516
Aumento en gastos pagados por anticipado y otros activos	(3.007.621)
Aumento en cuentas por pagar	61.370.382
Aumento en pasivos acumulados	4.600.546
Disminución en la provisión jubilación patronal y desahucio	(186.390)
Aumento en certificados de depósito reprogramados	(41.723.314)
	S/. 29.996.085

*Véanse las notas adjuntas*

# Refreshment Product Services Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 1999

### 1. Operaciones

Refreshment Product Services Ecuador S.A. fue constituida el 22 de Agosto de 1996, y su actividad principal consiste en la prestación de servicios de administración, técnicos, de ventas, mercadeo, etc., a los embotelladores autorizados por The Coca-Cola Company a envasar las bebidas gaseosas de Coca-Cola, Diet Coca-Cola, Sprite, Fanta, Fioravanti y agua mineralizada Bonaqua.

Como parte de la realización de sus actividades la Compañía celebra convenios anuales con Ecuador Bottling Company (embotellador autorizado por The Coca-Cola Company), para participar en los gastos de publicidad y promociones que éste realiza, en forma anual en base a un presupuesto cooperativo preparado al inicio de año. Así mismo, la Compañía para llevar a cabo esta operación en el mes de Agosto de 1996 adquirió el negocio que venía desarrollando su Compañía relacionada Atlantic Industries, Sucursal Ecuador; para lo cual, adquirió activos y pasivos y asumió ciertos compromisos celebrados por Atlantic con los embotelladores (*Ver Nota 15*).

Durante 1999, la economía ecuatoriana se vio afectada por ciertos 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 del público en bancos. Estas situaciones determinaron una devaluación anual del sucre con respecto al 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 cual el Gobierno resuelve adoptar el modelo económico denominado "Dolarización", que consiste en retirar los sucres de circulación y reemplazarlos con US dólares, en base al tipo de cambio de S/ 25.000 por US\$ 1,00 y efectúa ciertas reformas a la Ley de Régimen Monetario y Banco del Estado y otros cuerpos legales relacionados. Entre las principales reformas incluidas en la Ley de Transformación Económica del Ecuador se encuentran las siguientes:

- Las operaciones en el sistema financiero ecuatoriano se expresarán en US dólares. El Banco Central del Ecuador no emitirá más billetes sucres; sin embargo está autorizado a emitir monedas para las circulaciones menores de un dólar.
- Las tasas activas y pasivas se reducen al 16,82% y 9,35% respectivamente; y son efectivas a partir del 11 de Enero del 2000. Las tasas activas o pasivas menores a las fijadas, pactadas con anterioridad, se respetan.
- Se introduce la contratación por hora de trabajo, estableciéndose para el año 2000, el costo por hora en US dólares 0,50.

# Refreshment Product Services Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 1. Operaciones (continuación)

- Los registros contables de las personas y de las compañías públicas y privadas, deben mantenerse en US dólares. Las empresas y personas obligadas a llevar contabilidad, deben efectuar la conversión de los saldos en sucres a US dólares de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas conjuntamente por el Director del Servicio de Rentas Internas, Superintendente de Bancos y Superintendente de Compañías.

### 2. Políticas Contables Significativas

#### Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con 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. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador no requieren que los estados financieros adjuntos incluyan los siguientes aspectos requeridos por las normas internacionales de contabilidad:

1. El registro de un activo o pasivo por el impuesto a la renta diferido, sobre las diferencias temporales entre los importes de activos y pasivos consignados en la declaración del impuesto a la renta y aquellos importes establecidos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.
2. La reexpresión integral de los estados financieros en términos de la unidad de medida monetaria de poder adquisitivo a la fecha del balance general y la inclusión de la ganancia o pérdida por posición monetaria neta, como un componente separado en el estado de resultados del periodo.
3. La determinación y presentación de la utilidad por acción.

#### Sistema de Corrección Monetaria

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, con el propósito de registrar los efectos de la inflación, la Compañía 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 1999 fue del 53%.

# Refreshment Product Services Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas

#### Sistema de Corrección Monetaria (continuación)

Las cuentas revalorizadas fueron las siguientes:

- . Propiedades y equipo
- . Otros activos
- . Patrimonio de los accionistas, 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 y amortizaciones), que se calculan en base al valor reexpresado de tales activos.

Un resumen del efecto de la aplicación del sistema de corrección monetaria es el siguiente:

	<u>1999</u>
	<i>(En Miles)</i>
Propiedades y equipo	S/. 3.920.545
Otros activos	2.550.323
Patrimonio de los accionistas, excepto reexpresión monetaria	<u>(2.987.758)</u>
Reexpresión monetaria	<u>S/. 3.483.110</u>

#### Equivalentes de Caja y Bancos

Están representados por inversiones convertibles en efectivo con vencimiento hasta el 28 de Enero del 2000.

#### Provisión por Valuación de Inversiones

Representa la provisión realizada por la Compañía sobre los certificados de depósito reprogramados, recibidos de Bancos del país. La provisión está constituida según información disponible en la Bolsa de Valores de Quito al 31 de Diciembre de 1999, respecto de las últimas negociaciones de estos documentos.

Las provisiones representan entre el 5,36% y 4,99% del valor de los documentos en US dólares y el 30% para los documentos en sucres.

# Refreshment Product Services Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Inventarios

Están registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones por la aplicación del sistema de corrección monetaria hasta 1998. En 1999, los inventarios no fueron corregidos monetariamente. El costo revalorizado de los inventarios al 31 de Diciembre de 1999, no exceden el valor de mercado.

#### Propiedades y Equipo

Están registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones por la aplicación del sistema de corrección monetaria. 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 anuales:

. Edificios	5%
. Mejoras en edificios y locales arrendados	10%
. Equipos	10%, 16% y 20%
. Muebles y enseres	10%
. Vehículos	20%

El gasto por depreciación del costo y revalorización del activo efectuada hasta el año anterior se registra en los resultados del año. El gasto por depreciación de la revalorización de los activos efectuada en el año en curso es registrado en resultados a partir del siguiente año.

#### Participación en la Compra de Maquinaria

Representa la participación en la compra de maquinaria para uso de los embotelladores. Participación realizada por Atlantic Industries, Sucursal Ecuador, transferida a la Compañía como resultado de la compra del negocio. (Ver Nota 15).

Estos gastos incluyen la revalorización luego de aplicar el sistema de corrección monetaria y son amortizados en 5 años a razón del 20% anual.

#### Participación en la Compra de Equipos de Frío

Está representado por el 20% de participación de la Compañía en el costo incurrido por los embotelladores en la adquisición de equipos de frío según las liquidaciones presentadas por éstos, la que será amortizada en 5 años, a razón del 20% anual, más las revalorizaciones por la aplicación del sistema de corrección monetaria. (Ver Nota 15).

# Refreshment Product Services Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Participación en la Compra de Equipos de Frío (continuación)

Las liquidaciones no presentadas por el embotellador en el año en curso no son diferidas al siguiente período.

#### Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades del año antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del período en que se devenga (*Ver Nota 14*).

#### Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta del período Mayo - Diciembre de 1999 está constituida a la tasa del 15% sobre la base imponible determinada en la *Nota 14*. Este tributo es registrado como gasto del período en que se devenga.

#### Jubilación Patronal Legal

Representa el valor actual medio al 31 de Diciembre de la reserva matemática, determinada por un actuario consultor independiente, para atender los haberes individuales de jubilación de los trabajadores que por veinticinco años o más, presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, de acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador.

La base utilizada consideró una tasa de descuento del 41,17%, el salario mínimo vital de S/100.000, el grado de estabilidad y la probabilidad de sobrevivencia incluidos en las tablas de actividad y de pensionistas respectivamente, utilizados por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

#### Jubilación Patronal Complementaria

Representa el valor actual medio al 31 de Diciembre de la reserva matemática determinada por un actuario consultor independiente para atender los haberes de jubilación patronal complementaria, pagadera en suces, constituida por las pensiones de vejez, invalidez y beneficio por muerte, para los trabajadores con por lo menos 10 años de servicio y 60 años de edad.

#### Provisión para Desahucio

Corresponde a la provisión determinada por un actuario consultor independiente para atender la bonificación, que en caso de renuncia voluntaria o despido intempestivo, el empleador pagará al trabajador, el equivalente al veinticinco por ciento de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador de acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador.

# Refreshment Product Services Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### **Reserva por Revalorización del Patrimonio**

Registra los efectos de la aplicación del sistema de corrección monetaria sobre las cuentas del patrimonio de los accionistas, excepto los efectos de la corrección monetaria de la cuenta utilidades retenidas.

El saldo de esta cuenta está sujeto a revalorización, no puede distribuirse como utilidad pero puede ser capitalizado o devuelto a los accionistas en caso de liquidación, libre de impuesto a la renta.

#### **Reexpresión Monetaria**

Registra los efectos de la revalorización de propiedades y equipo, otros activos y patrimonio de los accionistas.

El saldo de esta cuenta no está sujeto a revalorización.

El saldo acumulado acreedor de esta cuenta, producto de la aplicación del sistema de corrección monetaria es transferido a la cuenta reserva por revalorización del patrimonio, al 31 de Diciembre. El saldo acreedor transferido a la cuenta reserva por revalorización del patrimonio podrá ser capitalizado o devuelto a los accionistas en caso de liquidación, previo el pago del 20% de impuesto.

#### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas.

#### **Utilidades Retenidas**

Las utilidades retenidas al inicio de 1999 fueron revalorizadas mediante la aplicación del sistema de corrección monetaria.

#### **Moneda Extranjera**

Los estados financieros se presentan en sucres, la unidad monetaria de la República del Ecuador.

Los activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de Diciembre están registrados al tipo de cambio de compra de S/20.000 y de venta de S/21.000 por US\$ 1,00, respectivamente.

## Refreshment Product Services Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

##### Moneda Extranjera (continuación)

Las diferencias en cambio son registradas en los resultados del período en que ocurren las variaciones de los tipos de cambio que las originan.

#### 3. Equivalentes de Caja y Bancos

Los equivalentes de caja y bancos consisten de depósitos a plazo en US dólares con vencimientos hasta el 28 de Enero del 2000 e interés del 5,25% anual.

#### 4. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>1999</u>
	<i>(En Miles)</i>
Ecuador Bottling Company	S/. 1.104.140
Impuesto a la renta pagado en exceso	400.516
Notas de crédito por devolución de impuesto a la renta	3.938.688
Compañías relacionadas	2.636.532
Anticipo a proveedores	1.007.994
Depósitos en garantía	177.000
Impuesto al valor agregado (IVA)	723.127
Intereses por cobrar	221.972
Otros	938.184
	<u>S/. 11.148.153</u>

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

#### 5. Certificados de Depósito Reprogramados

Al 31 de Diciembre de 1999, los certificados de depósito reprogramados que representan depósitos en US dólares y en sucres se muestran netos de la provisión por valuación de inversiones, por S/2.403 millones.

## Refreshment Product Services Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 6. Propiedades y Equipo

El movimiento de propiedades y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre de 1999, es como sigue:

	Terrenos	Edificios	Mejoras en Edificios y Locales Arrendados	Equipos	Muebles y Enseres	Vehículos	Otros	Depreciación Acumulada	Total
	<i>(En Millones)</i>								
Saldos a Diciembre 31, 1998	S/. 269	S/. 3.545	S/. 245	S/. 6.422	S/. 2.768	S/. 3.592	S/. 36	S/. (7.958)	S/. 8.919
Adiciones	-	-	36	1.447	169	345	-	(2.187)	(190)
Ventas y bajas	-	-	(134)	(429)	(2)	(402)	-	611	(356)
Transferencias	-	-	-	36	-	-	(36)	-	-
Revalorización, 1999	143	1.879	68	2.604	1.302	1.727	-	(3.802)	3.921
Saldos a Diciembre 31, 1999	<u>S/. 412</u>	<u>S/. 5.424</u>	<u>S/. 215</u>	<u>S/. 10.080</u>	<u>S/. 4.237</u>	<u>S/. 5.262</u>	<u>S/. -</u>	<u>S/. (13.336)</u>	<u>S/. 12.294</u>

#### 7. Otros Activos

Los otros activos, consisten de lo siguiente:

	Equipos de Frío	Maquinaria	Membresías	Cargos Diferidos	Total
	<i>(En Miles)</i>				
Saldos a Diciembre 31, 1998	S/. 5.037.978	S/. 1.893.128	S/. 75.664	S/. 17.024	S/. 7.023.794
Adiciones	2.968.511	-	-	-	2.968.511
Amortizaciones	(343.024)	-	-	(6.384)	(349.408)
Revalorización, 1999	1.541.327	1.003.358	-	5.638	2.550.323
Saldos a Diciembre 31, 1999	<u>S/. 9.204.792</u>	<u>S/. 2.896.486</u>	<u>S/. 75.664</u>	<u>S/. 16.278</u>	<u>S/. 12.193.220</u>

#### 8. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	1999 <i>(En Miles)</i>
Compañías relacionadas	S/. 71.337.200
Proveedores	1.158.728
Participación en la adquisición de equipos de frío (Nota 15)	6.709.040
Impuestos retenidos	192.031
Otros	1.047.495
	<u>S/. 80.444.494</u>

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses ni tienen plazo específico de vencimiento.

## Refreshment Product Services Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 9. Pasivos Acumulados

El movimiento de los pasivos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre de 1999, es como sigue:

	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Beneficios Sociales	Participación en la Publicidad	Gastos Generales	Total
	<i>(En Miles)</i>					
Saldos a Diciembre 31, 1998	S/. 1.385.347	S/. -	S/. 479.408	S/. 11.197.136	S/. 1.386.507	S/. 14.448.398
Provisiones	4.566.910	3.559.633	1.619.090	56.378.489	14.029.454	80.153.576
Pagos	(1.385.347)	-	(1.164.066)	(54.299.055)	(10.578.019)	(67.426.487)
Saldos a Diciembre 31, 1999	<u>S/. 4.566.910</u>	<u>S/. 3.559.633</u>	<u>S/. 934.432</u>	<u>S/. 13.276.570</u>	<u>S/. 4.837.942</u>	<u>S/. 27.175.487</u>

#### 10. Jubilación Patronal y Desahucio

El movimiento de la provisión para jubilación patronal y de la provisión para desahucio por el año terminado el 31 de Diciembre de 1999, es como sigue:

	Jubilación Legal	Jubilación Complemen- taria	Total Jubilación Patronal	Desahucio	Total
	<i>(En Miles)</i>				
Saldos a Diciembre 31, 1998	S/. 341.322	S/. 3.239.538	S/. 3.580.860	S/. 204.758	S/. 3.785.618
Provisiones	4.152	(220.781)	(216.629)	332.304	115.675
Pagos	-	-	-	(186.390)	(186.390)
Saldos a Diciembre 31, 1999	<u>S/. 345.474</u>	<u>S/. 3.018.757</u>	<u>S/. 3.364.231</u>	<u>S/. 350.672</u>	<u>S/. 3.714.903</u>

#### 11. Capital Social

Al 31 de Diciembre de 1999 el capital social de la Compañía consiste en 100.000 acciones con un valor nominal de S/1.000 cada una.

#### 12. Transacciones con Partes Relacionadas

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por accionistas comunes consisten principalmente de lo siguiente:

## Refreshment Product Services Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12. Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

	1999	
	<i>(En Miles)</i>	
Coca-Cola Export Corporation		
Gastos administrativos	S/.	17.157.816
Gastos de venta		1.170.606
Coca-Cola de Chile		
Gastos de venta		(2.982.472)
Gastos administrativos		700.123

#### 13. Posición en Moneda Extranjera

La posición en moneda extranjera consiste de lo siguiente:

	1999	
	<i>(US Dólares)</i>	<i>(Sucres en Miles)</i>
<b>Activos:</b>		
Caja y bancos	\$ 6.866	S/. 137.302
Equivalentes de caja y bancos	2.550.000	51.000.000
Cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas	131.827	2.636.532
Anticipo a proveedores	47.257	945.138
Depósitos en garantía	8.450	169.000
Intereses por cobrar	11.056	221.120
Otros	45.729	914.588
Certificados de depósito reprogramados	2.076.294	41.525.874
	4.877.479	97.549.554
<b>Pasivos:</b>		
Sobregiros bancarios	19.387	407.135
Cuentas por pagar:		
Compañías relacionadas	2.808.802	58.984.838
Participación en la adquisición de equipos de frío	319.478	6.709.040
Pasivos acumulados	219.331	4.605.951
	3.366.998	70.706.964
Posición activa neta	\$ 1.510.481	S/. 26.842.590

## Refreshment Product Services Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **14. Participación de Trabajadores e 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.

En consecuencia, 1999 ha sido dividido en dos períodos contables solamente para propósitos tributarios: del 1 de Enero al 30 de Abril y del 1 de Mayo al 31 de Diciembre.

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.

Para propósitos de la determinación de la base para el cálculo de la participación de trabajadores, la Compañía consideró la utilidad generada durante el año 1999, que ascendió a S/ 14.431 millones e incluyó gastos no deducibles tributariamente por S/ 16.015 millones.

Para propósitos de la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de 1999, de acuerdo con disposiciones legales vigentes, la Compañía consideró la utilidad generada durante el período del 1 de Mayo al 31 de Diciembre de 1999, que ascendió a S/ 21.909 millones, incluyó gastos no deducibles tributariamente por S/ 13.943 millones y amortización de pérdidas por S/ 7.910 millones.

#### **15. Compromisos**

##### **Participación en la Compra de Equipos de Frío**

La Compañía ha suscrito con los embotelladores: Indega, Ingaseosas, Gaseosas del Tungurahua y Grupo Empro convenios a través de los cuales se compromete a participar en el denominado "Programa de equipos de frío 1997 - 1999", en los que se determina que la Compañía reconoce a favor de los embotelladores una asistencia equivalente al 20% del costo incurrido por los embotelladores en la adquisición de equipos de frío, en base a liquidaciones presentadas por éstos. Como requisito de cumplimiento a este Programa el embotellador debe enviar reportes trimestrales durante el período de resultados detallando el desempeño contra los objetivos de cumplimiento. La duración del período de resultados será de cinco años después de la colocación de los equipos.

## Refreshment Product Services Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 15. Compromisos (continuación)

##### **Participación en la Compra de Maquinaria**

En Agosto de 1996 la Compañía adquirió el negocio que venía desarrollando su compañía relacionada Atlantic Industries, Sucursal Ecuador; para lo cual adquirió activos y pasivos y los compromisos adquiridos por esta Sucursal con empleados, proveedores y embotelladores. Como parte de esta negociación en 1998 la Compañía asumió los costos incurridos en años anteriores por Atlantic como participación con los embotelladores en la compra de cierta maquinaria (máquinas Alexis). Este compromiso fue adquirido por Refreshment a través de la transacción de compra de inventarios, propiedades y equipo, realizada en el año 1998.

---