

Bolivar Ortega Cordero

Auditor Externo

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

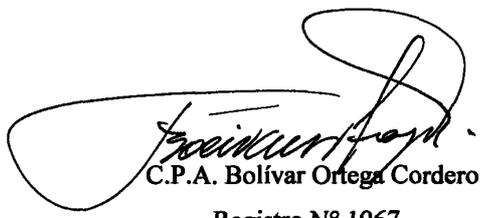
A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE  
DISTRIBUIDORA BEBAZ S. A.  
Ciudad.-.

En cumplimiento a lo dispuesto en la Ley N° 58 publicada en el Registro Oficial N° 594 del 30 de Diciembre de 1986, se ha examinado el Balance General de la Compañía DISTRIBUIDORA BEBAZ S. A., al 31 de Diciembre del 2.002 y los correspondientes estados de resultados, estado de evolución del patrimonio y el estado de cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la Empresa. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva auditoría.

La revisión se realiza de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para dar mi opinión.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía DISTRIBUIDORA BEBAZ S. A., al 31 de Diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, el estado de cambios en la posición financiera y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Cuenca, 21 de Abril del 2.003

  
C.P.A. Bolívar Ortega Cordero  
Registro N° 1967  
Auditor Externo  
Registro N° SC-RNAE-229

## DISTRIBUIDORA BEBAZ S. A.

### BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002 - 2.001

CUENTAS	Dic-31 2.002	Dic-31 2.001	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+)%	(-)%
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	889.189,85	947.034,16		57.835,41		6,10
<b>DISPONIBLE</b>						
Caja	7.059,95	8.198,91		1.138,96		13,89
Bancos	4.866,69	19.327,44		14.460,75		74,81
SUMAN	11.926,64	27.526,35		15.599,71		56,67
<b>INVERSIONES</b>						
Inversiones Financieras Temporales	0,00	245.689,88				
SUMAN	0,00	245.689,88				
<b>EXIGIBLE</b>						
Documentos por Cobrar	148.497,98	98.847,78	49.650,20		50,22	
Deudores Varios	110.618,04	273.355,22		162.737,18		59,53
Préstamos a Empleados	632,67	8.906,00		8.273,43		92,89
Anticipo a Proveedores	751,00	4.874,74		4.123,74		84,59
Cheques Protestados	1.578,88	0,00				
Menos: Reserva Ctas. Incobrables	-10.042,68	-8.592,68	-1.450,00		-16,87	
SUMAN	252.035,89	377.391,06		125.355,27		33,21
<b>REALIZABLE</b>						
Inv. Productos Terminados	35.284,25	28.528,39	6.755,86		26,68	
Inv. Envases en Stock	461.537,19	214.605,12	246.932,07		115,06	
Inv. Envases Retomables	0,00	107,39				
Inv. Materiales Varios	79.463,40	22.715,30	56.748,10		249,82	
SUMAN	576.284,84	265.956,20	310.328,64		116,68	
<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>						
Sueldos Anticipados	1.100,49	576,98	523,51		90,73	
Impuestos Anticipados	3.925,07	4.044,47		119,40		2,95
Primas de Seguros Anticipados	33.316,04	22.573,19	10742,85		47,59	
Intereses y Descuentos	683,48	264,11	419,37		158,78	
Retenciones en la Fuente	3.538,57	3.011,92	526,65		17,48	
IVA en Ventas	6.387,83	0,00				
SUMAN	48.951,48	30.470,67	18.480,81		60,65	
<b>ACTIVO FIJO</b>	251.743,03	273.016,48		21.273,45		7,79
<b>DEPRECIABLE</b>						
Equipos y Herramientas	156,03	156,03				
Menos Deprec. Acum. Equipos y Herram.	-54,97	-39,37	-15,60		-39,62	
Equipo Computación	3.440,00	3.440,00				
Menos Deprec. Acum. Equipo Comput.	-2.003,11	-1.315,15	-687,96		-52,31	
Vehículos Administración	37.930,91	2.280,00	35.650,91		1.563,63	
Menos: Deprec. Acum. Vehículos Administrac.	-6.873,46	-456,00	-6.417,46		-1.407,33	
Vehículos Ventas	357.047,75	348.704,70	8.343,05		2,39	
Menos: Deprec. Acum. Vehículos Ventas	-203.455,03	-133.994,11	-69.460,92		-51,83	
Muebles y Enseres	9.072,21	2.780,44	6.291,77		226,28	
Menos: Deprec. Acum. Muebles y Enseres	-1.290,50	-222,30	-1.068,20		-480,52	
Maq. Equipo Refrigeración	7.555,00	0,00				
Menos: Deprec. Acum. Eq. Refrigeración	0,00	0,00				
Bodega Chaullabamba	51.682,24	51.682,24				
Menos: Deprec. Acum. Bodega Chaull.	-2.584,08	0,00				
Carrocerías JABAS	1.400,00	0,00				
Menos Deprec. Acum. Carrocerías	-279,96	0,00				
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1'140.941,88</b>	<b>1'220.050,64</b>				

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA BEBAZ S.A.**

**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002-2.0001**

CUENTAS	Dic-31 2.002	Dic-31 2.001	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+)%	(-) %
<b><u>PASIVO</u></b>						
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>						
Sobregiros ocasionales	172.087,56	81.397,22	90.690,34		111,41	
Obligaciones por Pagar	33.910,45	28.843,01	5.067,44		17,56	
Proveedores	47.959,70	19.168,22	28.791,48		150,20	
Impuestos por Pagar	168,48	579,04	579,04	410,56		70,90
Provisiones Prestaciones Sociales	8.301,91	19.302,97		11.001,06		56,99
Participacion de Empleados	0,00	0,00				
Acreedores Varios	320,35	9.922,70		9.602,35		96,77
SUMAN	262.748,45	159.213,16	103.535,29		65,02	
<b><u>PASIVO A LARGO PLAZO</u></b>						
Obligaciones por pagar a Largo Plazo	726.164,04	921.289,60		195.125,56		21,17
SUMAN	726.164,04	921.289,60		195.125,56		21,17
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>988.912,49</b>	<b>1'080.502,76</b>		<b>91.590,27</b>		<b>8,47</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>						
Capital Social	152.029,39	139.547,88	12.481,51		8,94	
SUMAN	73.800,00	800,00	73.000,00		9.125,00	
<b><u>RESERVAS</u></b>						
Reserva Legal	12.200,57	4.092,64	8.107,93		198,11	
Reserva Facultativa	22.406,13	22.434,75		28,62		0,12
SUMAN	34.606,70	26.527,39	8.079,31		30,45	
<b><u>RESULTADOS</u></b>						
Utilidades de Ejercicios Anteriores	0,00	0,00				
Utilidades del Ejercicio	43.622,69	112.220,49		68.597,80		61,12
SUMAN	43.622,69	112.220,49		68.597,80		61,12
<b>TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>1'140.941,88</b>	<b>1'220.050,64</b>		<b>79.108,76</b>		<b>6,48</b>

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**DISTRIBUIDORA BEBAZ S.A.**

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002-2.001**

CUENTAS	Diciembre 31 2.002	Diciembre 31 2.001	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+ %	- %
<b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>						
<u>VENTAS</u>	3'194.789,92	2'630.518,79	564.271,13		21,43	
- <u>COSTO DE VENTAS</u>	1'802.476,46	1'313.192,92	489.283,54		37,25	
UTILIDAD BRUTA	1'392.313,46	1'317.325,87	74.987,59		5,69	
- <b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b>						
Gastos de Ventas	1'029.185,52	1'018.996,21	10.189,31		0,99	
Gastos Administrativos	248.442,75	130.529,29	117.913,46		90,33	
Gastos Financieros	58.410,27	55.683,93	2.726,34		4,89	
SUMAN	1'336.038,54	1'205.209,43	133.829,11		11,10	
UTILIDAD OPERACIONAL	56.274,92	112.116,44		55.841,52		49,80
+ <b><u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u></b>						
Rendimientos Financieros	2.403,21	0,00				
Otros Ingresos	10.411,82	104,05	10.307,77		9.906,55	
SUMAN	12.815,03	104,05	12.710,98		12.216,22	
- <b><u>EGRESOS NO OPERACIONALES</u></b>						
Bebidas en Promoción	25.467,26	0,00				
Otros Gastos	0,00	0,00				
SUMAN	25.467,26	0,00				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	43.622,69	112.220,49		68.597,80		61,12

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA BEBAZ S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002 - 2.001**

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
					Utilidad	Pérdida	2.002	2.001
<b><u>Saldos al 31 de Dic./2.002</u></b>								
Capital Social	73.800,00							
Reserva Legal		12.200,57						
Reserva Facultativa			22.406,13					
Reserva de Capital				0,00				
Utilidad Ejercicios Anteriores					0,00			
Utilidad del Ejercicio					43.622,69			
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO 2.002</b>							152.029,39	
<b>TOTALES</b>	73.800,00	12.200,57	22.406,13	0,00	43.622,69		152.029,39	
<b><u>Saldos al 31 de Dic./2.001</u></b>								
Capital Social	800,00							
Reserva Legal		4.092,64						
Reserva Facultativa			22.434,75					
Reserva de Capital				0,00				
Utilidad Ejercicios Anteriores					0,00			
Utilidad del Ejercicio					112.220,49			
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO 2.001</b>								139.547,88
<b>TOTALES</b>	800,00	4.092,64	22.434,75	0,00	112.220,49			139.547,88

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA BEBAZ S. A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.002 -2.001**

CUENTAS	SALDOS A:		VARIACIONES TOTALES		MODIFIC. DEL CAPITAL CIRCULANTE		MODIFICACIONES DEL CAPITAL FIJO	
	DIC. 31 2.002	DIC. 31 2.001	APLICACIÓN USOS	ORIGEN FUENTES	AUMENTOS	DISMINUCIONES	APLICACIÓN USOS	ORIGEN FUENTES
<b>ACTIVO</b>								
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>								
Caja	7.059,95	8.198,91		1.138,96		1.138,96		
Bancos	4.866,69	19.327,44		14.460,75		14.460,75		
Inversiones Financieras	0,00	245.689,88		245.689,88		245.689,88		
Documentos por Cobrar	148.497,98	98.847,78	49.650,20		49.650,20			
Deudores Varios	110.618,04	273.355,22		162.737,18		162.737,18		
Préstamos a Empleados	632,67	8.906,00		8.273,33		8.273,33		
Anticipo a Proveedores	751,00	4.874,74		4.123,74		4.123,74		
Cheques Protestados	1.578,88	0,00	1.578,88		1.578,88			
Menos: Reserva Ctas. Incobrables	-10.042,68	-8.592,68	-1.450,00		-1.450,00			
Inv. Productos Terminados	35.284,25	28.528,39	6.755,86		6.755,86			
Inv. Envases en Stock	461.537,19	214.605,12	246.932,07		246.932,07			
Inv. Envases Retomables	0,00	107,39		107,39		107,39		
Inv. Materiales Varios	79.463,40	22.715,30	56.748,10		56.748,10			
Sueldos Anticipados	1.100,49	576,98	523,51		523,51			
Impuestos Anticipados	3.925,07	4.044,47		119,40		119,40		
Primas de Seguros Anticipados	33.316,04	22.573,19	10.742,85		10.742,85			
Intereses y Descuentos	683,48	264,11	419,37		419,37			
IVA en Ventas	6.387,83	0,00	6.387,83		6.387,83			
Retenciones en la fuente	3.538,57	3.011,92	526,65		526,65			
SUMAN	889.198,85	947.034,16						
<b>ACTIVO FIJO</b>								
Equipos, Vehíc., Muebles y Enseres etc.	468.284,14	409.043,41	59.240,73				59.240,73	
TOTAL DEL ACTIVO	1'357.482,99	1'356.077,57						
<b>PASIVO</b>								
<b>PASIVO CORRIENTE</b>								
Sobregiros Ocasionales	172.087,56	81.397,22		90.690,34		90.690,34		
Obligaciones por pagar	33.910,45	28.843,01		5.067,44		5.067,44		
Impuestos por Pagar	168,48	579,04	410,56		410,56			
Provisión Prest. Sociales	8.301,91	19.302,97	11.001,06		11.001,06			
Participación Empleados	0,00	0,00						
Proveedores	47.959,70	19.168,22		28.791,48		28.791,48		
Acreedores Varios	320,35	9.822,70	9.602,35		9.602,35			
SUMAN	262.748,45	159.213,16						
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>								
Obligaciones por pagar a Largo Plazo	726.164,04	921.289,60	195.125,56				195.125,56	
SUMAN	726.164,04	921.289,60						
TOTAL DEL PASIVO	988.912,49	1'080.502,76						
<b>PATRIMONIO</b>								
Capital Social	73.800,00	800,00		73.000,00				73.000,00
Reserva Legal	12.200,57	4.092,64		8.107,93				8.107,93
Reserva Facultativa	22.406,13	22.434,75	28,62				28,62	
Reserva de Capital	0,00	0,00						
Deprec. Acum. Activos Fijos	216.541,11	136.026,93		80.514,18				80.514,18
Utilidades de Ejercicios Anteriores	0,00	0,00						
Utilidad del Ejercicio	43.622,69	112.220,49	68.597,80				68.597,80	
SUMAN	368.570,50	275.574,81						
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	1'357.482,99	1'356.077,57						
SUMAN			722.822,00	722.822,00	399.829,29	561.199,89	322.992,71	161.622,11
VARIACIONES EN EL CAPITAL CIRCULANTE O CAPITAL DE TRABAJO					161.370,60			161.370,60
<b>TOTALES</b>					561.199,89	561.199,89	322.992,71	322.992,71

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA BEBAZ S.A.**

**EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCIÓN**

**NOMBRE:** DISTRIBUIDORA BEBAZ S.A.

**CONSTITUCIÓN:** La Compañía se constituye el 26 de Octubre de 1.999 ante el Notario Público Noveno del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Muñoz y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 284 el 9 de noviembre de 1.999, de acuerdo a las leyes del Ecuador y de manera especial a la Ley de Compañías.

**DURACIÓN:** De acuerdo a la escritura pública en referencia el tiempo de duración de la Compañía será de 50 años a partir de la fecha de inscripción en el registro mercantil.

**DOMICILIO:** El domicilio de la Compañía será la Ciudad de Cuenca Provincia del Azuay.

**FINALIDADES:** La compañía tendrá por objeto dedicar su actividad a la compra venta, importación, exportación, comercialización y distribución al por mayor y menor de productos de consumo humano, animal e industrial de la rama alimenticia, venta de maquinaria y repuestos para la industria alimenticia, así como todo tipo de contratos y acuerdos relacionados con la actividad.

**CAPITAL SOCIAL:** La compañía se constituye el 26 de octubre de 1.999 con un capital de veinte millones de sucres (S/. 20'000.000,00) dividido en veinte mil acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una.

El capital social de la compañía ha sido suscrito y pagado de la siguiente manera:

<b><u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u></b>	<b><u>CAPITAL SUSCRITO</u></b>	<b><u>CAPITAL PAGADO</u></b>	<b><u>SALDO POR CANCELAR</u></b>
1.- Dr. Corral Guevara Rafael	S/. 18'000.000,00	S/. 4'500.000,00	S/. 13'500.000,00
2.- Dra. Vázquez Montesinos Paula	S/. 1'000.000,00	S/. 250.000,00	S/. 750.000,00
3.- Dr. Aguilar V. Julio Eduardo	S/. 500.000,00	S/. 125.000,00	S/. 375.000,00
4.- Dr. Dávila Galarza Hernán	S/. 500.000,00	S/. 125.000,00	S/. 375.000,00
<b>TOTALES</b>	<b>S/. 20'000.000,00</b>	<b>S/. 5'000.000,00</b>	<b>S/. 15'000.000,00</b>

El restante 75% del Capital suscrito será pagado a un año plazo a partir de la fecha de inscripción de la escritura en el Registro Mercantil.

El 25 de Enero del 2.000 se procede a transferir la totalidad de las acciones de los socios fundadores de la Compañía BEBAZ S.A. a poder de la empresa PUERTO LLANO COMPAGÑÍA S.A. de conformidad con lo aprobado por la Superintendencia de Compañías, por consiguiente el Capital Social que está íntegramente pagado estaría representado de la siguiente forma:

<u>NOMBRE DEL SOCIO</u>	<u>CAPITAL PAGADO</u>
1.- PUERTO LLANO COMPAGÑÍA S.A.	USD \$ 800,00

El 24 de Septiembre del 2.002 mediante escritura pública se procede a elevar el Capital Social en USD \$ 73.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América, tomado de las cuentas Reserva Facultativa y Utilidades del año 2.001, aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 512 el 27 de Noviembre del 2.002, con lo que el nuevo Capital Social de la Compañía sería de USD \$ 73.800,00 Dólares de los Estados Unidos de América.

El aumento de Capital está suscrito y pagado en su totalidad y esta representado como sigue:

<u>NOMBRE DEL SOCIO</u>	<u>CAPITAL ANTERIOR</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>NUEVO CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- PUERTO LLANO COMPAGÑÍA S.A.	\$ 800,00	\$ 73.000,00	\$ 73.800,00	100%

Fuente: Archivo de la Compañía.

DISTRIBUIDORA BEBAZ S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía Distribuidora BEBAZ S.A. se constituye el 26 de Octubre de 1.999, con el objeto de dedicar su actividad a la compra venta, importación, exportación, comercialización y distribución al por mayor y menor de productos de consumo humano, animal e industrial de la rama alimenticia etc. y otros actos constantes en la hoja N° 7 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la compañía en la preparación de los Estados Financieros basados en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA N° 3 ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- DISPONIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.002</u>
CAJA	\$ 7.059,95
BANCOS	\$ 4.866,69
SUMAN	\$ 11.926,64

El valor de cada una de estas cuentas tienen el siguiente desglose:

3.3.- CAJA:

Esta cuenta registra los siguientes fondos:

Caja General	\$ 6.999,95
Caja Chica	\$ 60,00
SUMAN	\$ 7.059,95

3.4.- BANCOS

Esta cuenta registra el valor de las siguientes cuentas corrientes:

Banco Internacional	\$	980,99
Banco Aserval	\$	30,88
Produbanco 01700036	\$	<u>3.854,82</u>
SUMAN	\$	<u>4.866,69</u>

NOTA N° 4 EXIGIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.002</u>	
DEUDORES VARIOS	\$	110.618,04
DOCUMENTOS POR COBRAR – CLIENTES	\$	148.497,98
PRESTAMOS A EMPLEADOS	\$	632,67
ANTICIPO A PROVEEDORES	\$	751,00
CHEQUES PROTESTADOS	\$	1.578,88
MENOS: PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES	\$	<u>- 10.042,68</u>
SUMAN	\$	<u>252.035,89</u>

El saldo de cada una de estas cuentas tienen el siguiente desglose:

4.1.- DEUDORES VARIOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar:

Aguas Naturales S. A. Quevedo	\$	38.831,96
Eduardo Iñiguez	\$	16.620,93
Embomachala	\$	33.573,56
Cuenca Bottling Company	\$	21.266,88
Carlos Loza	\$	308,00
Otras Ctas. por Cobrar	\$	<u>16,71</u>
SUMAN	\$	<u>110.618,04</u>

4.2.- DOCUMENTOS POR COBRAR – CLIENTES

Esta cuenta registra el valor de la cartera por cobrar

a clientes según registros contables.	\$	<u>148.497,98</u>
---------------------------------------	----	-------------------

4.3.- PRESTAMOS A EMPLEADOS

Esta cuenta registra el préstamo a los siguientes empleados:

Damián Mosquera	\$	215,06
Carlos Alvarez	\$	75,88

Tania Pérez	\$	26,37
Sucre Ulloa	\$	45,36
Bernardo Toral	\$	150,00
Olmedo Arias	\$	120,00
SUMAN	\$	<u>632,67</u>

4.4.- ANTICIPO A PROVEEDORES

Esta cuenta registra el anticipo a los siguientes proveedores:

Bolívar Ortega	\$	500,00
Oscar Alvarado	\$	251,00
SUMAN	\$	<u>751,00</u>

4.5.- CHEQUES PROTESTADOS

Esta cuenta registra el valor del cheque protestado

del señor Patricio Pesántez	\$	<u>1.578,88</u>
-----------------------------	----	-----------------

4.6.- PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Registra la provisión acumulada para Cuentas

Incobrables	\$	<u>-10.042,68</u>
-------------	----	-------------------

NOTA N° 5 REALIZABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.002</u>	
INV. PRODUCTOS TERMINADOS	\$	35.284,25
INV. ENVASES EN STOCK	\$	461.537,19
INV. MATERIALES VARIOS	\$	79.463,40
SUMAN	\$	<u>576.284,84</u>

El inventario de cada una de estas cuentas están valoradas al costo de adquisición y no exceden al valor del mercado, según registros contables.

NOTA N° 6 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DIC/2.002

PRIMAS DE SEGUROS ANTICIPADOS	\$	33.316,04
INTERESES Y DESCUENTOS	\$	683,48
RETENCIONES EN LA FUENTE	\$	3.538,57
SUELDOS ANTICIPADOS	\$	1.100,49
IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$	3.925,07
IVA EN VENTAS	\$	<u>6.387,83</u>
SUMAN	\$	<u>48.951,48</u>

El saldo de estas cuentas tienen el siguiente desglose:

6.1.- PRIMAS DE SEGUROS ANTICIPADOS

Esta cuenta registra las primas de seguros tomados

a Alianza de Seguros S. A. por \$ 33.316,04

6.2.- INTERESES Y DESCUENTOS

Esta cuenta registra el financiamiento por las primas

de seguros tomados a Alianza de Seguros S.A. \$ 683,48

6.3.- RETENCIONES EN LA FUENTE

Esta cuenta registra las retenciones en la fuente del 1%

que los clientes lo hacen a la Compañía \$ 3.538,57

6.4.- SUELDOS ANTICIPADOS

Esta cuenta registra el anticipo de sueldos a empleados

por la 1ra. 15na. del mes de Dicbre/2.002 \$ 1.100,49

6.5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Esta cuenta registra el anticipo del Impuesto a la Renta

de la Compañía por el año 2.002. \$ 3.925,07

6.6.- IVA EN VENTAS

Esta cuenta registra el valor del Iva en ventas que los clientes retienen a la Compañía. \$ 6.387,83

NOTA N° 7 ACTIVO FIJO

7.1.- DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.002</u>
EQUIPO Y HERRAMIENTAS (Neto)	\$ 101,06
EQUIPO COMPUTACIÓN (Neto)	\$ 1.436,89
VEHÍCULOS ADMINISTRACIÓN(Neto)	\$ 31.057,45
VEHÍCULOS VENTAS(Neto)	\$ 153.592,72
MUEBLES Y ENSERES(Neto)	\$ 7.781,71
BODEGA CHAULLABAMBA(Neto)	\$ 49.098,16
CARROCERÍA-JABAS	\$ 1.120,04
MAQ. EQUIPO REFRIGERACIÓN	\$ 7.555,00
SUMAN	<u>\$ 251.743,03</u>

A este grupo de cuentas consideradas como activos no monetarios se han aplicado los porcentajes de depreciación legalmente autorizados por la Ley, calculado en base al método de línea recta y en función a la vida útil estimada de los respectivos Activos.

NOTA N° 8 PASIVO

8.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.002</u>
SOBREGIROS OCASIONALES	\$ 172.087,56
OBLIGACIONES POR PAGAR	\$ 33.910,45
PROVEEDORES	\$ 47.959,70
PROVISIONES PRESTACIONES SOCIALES	\$ 8.301,91
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 168,48
ACREEDORES VARIOS	\$ 320,35
SUMAN	<u>\$ 262.748,45</u>

El saldo de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

8.2.- SOBREGIROS OCASIONALES

Esta cuenta registra los sobregiros en los siguientes Bancos:

Banco del Austro	\$	131.115,29
Austrobank	\$	40.972,27
SUMAN	\$	<u>172.087,56</u>

8.3.- OBLIGACIONES POR PAGAR

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por Pagar:

Seguro Social	\$	2.932,68
Reintegro Préstamo IESS	\$	14,15
Seguros Alianza S.A.	\$	5.354,00
Impuesto IVA	\$	12.150,04
Impuesto Retención en la Fuente	\$	3.369,67
Retención del IVA	\$	2.065,68
Reintegro préstamo Compañía	\$	189,45
Impuesto a la Renta	\$	308,82
Sueldos por pagar (Nómina Dicbre. 2.002)	\$	7.409,10
Trajano García	\$	116,86
SUMAN	\$	<u>33.910,45</u>

8.4.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra el valor de los siguientes proveedores:

Distrigaseosas	\$	703,84
PACKARD	\$	214,78
Anglo Ecuatoriana	\$	1.000,20
MILANTOP	\$	5.689,45
Seguros Alianza	\$	320,93
EMPAQPLAST S. A.	\$	15.826,95
Austrobank	\$	5.367,81
Cuenca Bottling Company	\$	19.306,39
Varios	\$	- 470,65
SUMAN	\$	<u>47.959,70</u>

8.5.- PROVISION PRESTACIONES SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes provisiones:

Décimo Tercer Sueldo	\$	47,94
Décimo Cuarto Sueldo	\$	1.064,76
Décimo Quinto Sueldo	\$	35,50
Vacaciones no gozadas	\$	6.179,44
Fondos de Reserva	\$	382,53
Seguro de Vida	\$	11,15
Caja ahorros-Servisej	\$	580,59
SUMAN	\$	<u>8.301,91</u>

8.6.- IMPUESTOS POR PAGAR

Registra el Impuesto a la Renta retenido a los empleados	\$	168,48
--	----	--------

8.7.- ACREEDORES VARIOS

Esta cuenta registra lo siguiente:

15% Utilidad Empleados	\$	320,35
------------------------	----	--------

NOTA N° 9 PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

SALDO AL 31 DE DIC/2.002

OBLIGACIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO	\$	921.289,60
--------------------------------------	----	------------

Esta cuenta registra los siguientes préstamos:

Orion Securitties Ltd.	\$	126.895,34
Austro Banco	\$	197.723,15
BANK OF AMERICA	\$	271.086,52
Depósito cuenta Embases	\$	130.459,03
SUMAN	\$	726.164,04

NOTA N° 10 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DIC/2.002

CAPITAL SOCIAL	\$	73.800,00
<u>RESERVAS</u>		
RESERVA LEGAL	\$	12.200,57
RESERVA FACULTATIVA	\$	22.406,13
<u>RESULTADOS</u>		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$	43.622,69
SUMAN	\$	152.029,39

La nómina de socios del Capital Social se encuentra detallado en la hoja N° 8 del presente informe.

La Reserva Legal y Facultativa son el resultado de la aplicación de las normas emanadas por la Superintendencia de Compañías.

La Utilidad del presente ejercicio por USD \$ 43.622,69 que consta en el rubro, es antes del 15% Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

#### NOTA N° 11 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

##### 11.1.- INDICE DE SOLVENCIA

	2.002	2.001
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>889.198,85</u>	<u>947.034,16</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>262.748,45</u>	<u>159.213,16</u>
	= 3,38	= 5,94

El índice de solvencia tiene un decremento del 43,09% con relación al año 2.001 a pesar de ello demuestra una liquidez muy importante en el Capital de Trabajo, es decir que por cada USD \$ 1,00 de deudas u obligaciones de corto plazo la Compañía tendría a la fecha del balance, una capacidad de USD \$ 3,38 para cubrirlas.

##### 11.2.- INDICE DE LIQUIDEZ

	2.002	2.001
<u>ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS</u>	<u>889.198,85 - 576.284,84</u>	<u>947.034,16 - 265.956,20</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>262.748,45</u>	<u>159.213,16</u>
	= 1,19	= 4,27

El índice tiene un decremento del 72,13% con relación al año 2.001 con este índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa, en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida pues, requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo (hasta un año) la Compañía tendría USD \$ 1,19 para satisfacerlas.

### 11.3.- INDICE DE GARANTIA

	2.002	2.001
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>	<u>1'140.941,88</u>	<u>1'220.050,64</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	<u>988.912,49</u>	<u>1'080.502,76</u>

$= 1,15$        $= 1,12$

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice tiene un incremento del 2,67% con relación al año 2.001 lo que demuestra que no esta dentro del coeficiente aceptable.

### 11.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2.002	2.001
<u>PASIVO CORTO PLAZO + PASIVO A LARGO PLAZO</u>	<u>988.912,49</u>	<u>1'080.502,76</u>
<u>PATRIMONIO</u>	<u>152.029,39</u>	<u>139.547,88</u>

$= 6,50$        $= 7,74$

Esta comparación tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. En el presente caso los índices están sobrevalorados por cuanto el Patrimonio es muy bajo con relación al total del Pasivo.

### 11.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

	2.002
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>	<u>43.622,69</u>
<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>73.800,00</u>

$= 59,10\%$

La Utilidad en mención es antes de Participación de Trabajadores, Impuestos y Reservas.

El rendimiento del Capital Social en promedio del 59,10% a favor de los accionistas, por ser este porcentaje mayor al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2.002 es alrededor del 16 al 20% se podrá aceptar como una buena rentabilidad sobre el Capital Social.

NOTA N° 12 CONCLUSIONES

Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.

\*\*\*\*\*