

**JOSE UGARTE ASCENCIO**  
CONTADOR PUBLICO AUDITOR  
CALLE 8 ESTE 207 - NUEVA KENNEDY  
TELEFONOS 397714 - 281655  
P. O. BOX 6762  
GUAYAQUIL - ECUADOR

## INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de  
H. U. HELADOS UNIDOS S.A.

He auditado el balance general adjunto de la compañía H.U. HELADOS UNIDOS S.A., al 31 de diciembre de 1989 y los correspondientes estados de resultados e impuesto a la renta, de patrimonio y de cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Salvo como se explica en el párrafo siguiente.

No observé la toma de los inventarios físicos, al 31 de diciembre de 1988, ( mostrados por S/. 26 Millones ) porque esa fecha fue anterior a mi contratación inicial como auditor para la compañía y los registros de ella no me permiten hacer pruebas retroactivas adecuadas de las cantidades en inventarios.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría 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. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, excepto por el efecto de tales ajustes, si los hubiere, como se habría determinado si hubiese presenciado el inventario físico, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, - la situación financiera de la compañía H.U. HELADOS UNIDOS S.A al 31 de diciembre de 1989, los resultados de sus operaciones e impuesto a la renta y sus cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

*Jose Ugarte A*

JOSE UGARTE A.  
SC-RNAE 055  
REG.PROF. 3742

JULIO 2 DE 1990.

H.U. HELADOS UNIDOS S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>(Suces en miles)</u>
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Bancos		2.402
Cuentas y Documentos por Cobrar	3	65.065
Inventarios	4	67.737
Gastos Anticipados		4.647
		<hr/>
Total Activos Corrientes		139.851
		<hr/>
<u>PROPIEDADES Y EQUIPOS:</u>	5	
Terrenos		1.044
Maquinarias y Equipos		68.186
Muebles y Enseres		13.161
Vehículos		30.613
Otros Activos		3.764
		<hr/>
Total al Costo		116.768
Menos Depreciación acumulada		( 26.878 )
		<hr/>
Propiedades al Costo, neto		89.890
Revalorización, neto		320.116
		<hr/>
Propiedades, neto		410.006
		<hr/>
TOTAL ACTIVOS		549.857
		=====

Ver notas a los estados financieros

<u>PASIVOS Y PATRIMONIOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>(Suces en miles)</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Obligaciones bancarias	6	8.199
Cuentas por Pagar comerciales		40.159
Pasivos Acumulados	7	23.466
		<hr/>
Total pasivo Corriente		71.824
		<hr/>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>	8	12.000
<b>PATRIMONIO DE ACCIONISTAS:</b>		
Capital Social	9	90.000
Reserva Legal		438
Reserva Facultativa		3.938
Superàvit por revalorizaciòn	5	320.116
Utilidades Retenidas		1.541
Aporte para Aumento de Capital		50.000
		<hr/>
Patrimonio de accionistas		466.033
		<hr/>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>549.857</b>
		<b>=====</b>

H.U. HELADOS UNIDOS S.A.

ESTADOS DE GANANCIAS Y PERDIDAS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

( Sucres en miles )

VENTAS NETAS	218.540
COSTO DE VENTAS	<u>150.900</u>
UTILIDAD BRUTA	67.640
GASTOS DE OPERACION:	
Ventas	37.968
Administración	<u>20.983</u>
	<u>58.951</u>
UTILIDADES EN OPERACIONES	8.689
OTROS INGRESOS ( GASTOS );	
Otros Ingresos	7.678
Otros Egresos	<u>13.961</u>
UTILIDADES ANTES DE PARTICIPACION DEL PERSONAL EN LAS UTILIDADES	2.406
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	<u>362</u>
UTILIDADES ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	2.044
IMPUESTO A LA RENTA	<u>503</u>
UTILIDAD NETA	<u>1.541</u> =====

Ver notas a los estados financieros



H.U. HELADOS UNIDOS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

( Sucres en miles )

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO:

Utilidad Neta	1.541
Depreciación y amortización	10.769
	<hr/>
Total de Operaciones	12.310
Otros Activos	90.399
Pasivos no Corrientes	50.000
	<hr/>
TOTAL	152.709
	=====

APLICACIONES DE CAPITAL DE TRABAJO:

Aumento (disminución) en componentes del capital de trabajo.

Caja y Bancos	( 1.486 )
Cuentas y Documentos por Cobrar	27.289
Inventarios	41.729
Gastos Anticipados	3.583
Obligaciones Bancarias	47.341
Cuentas por Pagar Comerciales	8.342
Pasivos Acumulados	( 23.465 )
	<hr/>
Aumento de Capital de Trabajo	103.333
Aumento de propiedades, excluyendo revalorización, neto	49.376
	<hr/>
TOTAL	152.709
	=====

Ver nota a los estados financieros

H.U. HELADOS UNIDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La compañía se constituyó el 18 de mayo de 1983, y su actividad principal es la elaboración y distribución de helados.

Bases de Presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañía las que difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados, en que no contemplan en forma integral los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo del sucre, nota 2.

Inventarios.- Al costo promedio de adquisición. El costo no excede al valor del mercado.

Propiedades.- Están registradas al costo revalorizado, - nota 5. El costo y la revalorización son depreciados de acuerdo con el método de línea recta y la revalorización son depreciados de acuerdo con el método de línea recta - en función de los años de vida útil estimada de 10 para maquinarias y equipos, muebles y enseres y 5 para vehículos.

Impuesto a la renta y participación de empleados.- Son apropiados con cargo a utilidades del ejercicio a la tasa del 24,6 % para impuesto a la renta y del 15 % para participación de empleados, la compañía ha cumplido con sus obligaciones como agentes de retención y percepción.

## 2. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La disminución del poder adquisitivo del sucre distorciona el significado y la comparabilidad de los estados financieros con los de años anteriores. La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31	PORCENTAJE DE VARIACION
1986	27
1987	32
1988	85
1989	54

## 3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR ( Sucres en miles )

Comerciales	35.808
Empleados y trabajadores	490
Otros	<u>28.767</u>
<b>TOTAL</b>	<b>65.065</b> =====

## 4. INVENTARIOS ( Sucres en miles )

Materias Primas	8.084
Productos terminados	13.117
Materiales	14.373
Otros	31.699
Importaciones en tránsito	<u>464</u>
<b>TOTAL</b>	<b>67.737</b> =====

## 5. REVALORIZACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

De acuerdo a lo dispuesto por el Gobierno Nacional a través de los Decretos Presidenciales y las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías en los años aplicables, la compañía revalorizó a partir del año 1984.

- a. Sus terrenos no han sido revalorizados debido a que - su avalúo municipal es menor que el valor de adquisición.
- b. Sus maquinarias, instalaciones y equipos, muebles y enseres y vehículos hasta el 31 de diciembre de 1989- en función de la devaluación monetaria del sucre, en relación del dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, devaluación y variación que ascendieron aproximadamente al 104% y 44% durante los dos últimos años- terminados el 31 de diciembre de 1988 y 1989 respectivamente.

La empresa ha utilizado las siguientes tasas de depreciación: maquinarias y equipos al 10%; muebles y enseres al 10%; vehículos al 20%.

Dichas revalorizaciones al 31 de diciembre de 1989 - fueron registradas con cargo a las cuentas de los activos antes indicados por un total de S/. 189.224.918 y un crédito a las cuentas " Depreciación Acumulada"- y " Superávit de Capital por revalorizaciones de Propiedades, Planta y equipo " de S/. 6'502.801 y - s/. 182'722.117 respectivamente. De acuerdo a decretos Presidenciales y a las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías, el "Superávit de Capital por- Resolución " servirá únicamente para ser capitalizado luego de absorber pérdidas de ejercicio corriente y de años anteriores, si las hubieren.

El movimiento en las cuentas de Activo Fijo durante - el año y los saldos al 31 de diciembre de 1989 se detallan a continuación;

Véase página siguiente.

	Saldos al 1 de enero de 1989	Adiciones y transfe rencia	Ventas y Retiros	Saldos al 31 de Di- ciembre/8
( sucres en miles )				
COSTO:				
Maquinaria y Eq.	33.451	34.734	--	68.185
Muebles y Enser.	7.927	5.234	--	13.161
Vehículos	23.284	7.330	--	30.614
Otros Activos	1.686	2.077	--	3.763
	<u>66.348</u>	<u>49.375</u>	<u>--</u>	<u>115.723</u>
Menos deprecia- ción acumulada.	16,109	10.769	--	26.878
	<u>50.239</u>	<u>38.606</u>	<u>--</u>	<u>88.845</u>
Terrenos	1.044			1.044
Total costo neto	<u>51.283</u>	<u>38.606</u>	<u>--</u>	<u>89.889</u>
REVALORIZACION:				
Maquinaria y Eq.	59.706	64.239	--	123.945
Muebles y enser.	10.900	10.220	--	21.120
Vehículos	87.806	112.457	--	200.263
Otros	2.479	2.309	--	4.788
	<u>160.891</u>	<u>189.225</u>	<u>--</u>	<u>350.116</u>
Menos deprecia- ción acumulada	( 23.497 )	( 6.502 )	--	29.999
Total revalori- zación neta	<u>137.394</u>	<u>182.723</u>	<u>--</u>	<u>320.117</u>
Activo Fij.neto	<u>188.677</u> =====	<u>221.329</u> =====	<u>--</u> =====	<u>410.006</u> =====

## 6. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias al 31 de Diciembre de 1989 están constituidas por préstamos a corto plazo, entre 90 y 180 días, otorgados por bancos locales, que devengan intereses entre el 32% y 42% anual.

## 7. PASIVOS ACUMULADOS (Suces en miles)

Retenciones a empleados	97
Ministerio de Finanzas	21.910
Beneficios Sociales	1.459
	<hr/>
TOTAL	23.466
	=====

## 8. PASIVOS LARGO PLAZO

Representa financiamiento obtenido de fondos del Banco - Filanbanco bajo la modalidad de FOPINAR, a largo plazo, - que generan una tasa de interés del 32 % anual, y son pagaderos en cuotas iguales hasta el año de 1994.

H.U. HELADOS UNIDOS S.A., ha constituido garantías prendarias sobre maquinarias y equipos.

La parte de la deuda a vencer a Largo Plazo será cancelada en la siguiente forma:

AÑOS	(Suces en miles)
1990	2.666
1991	2.666
1992	2.666
1993	2.666
1994	2.666

## 9. CAPITAL SOCIAL

En el año de 1989 la compañía aumentó su capital social - otorgando y aprobándose la escritura pública ante los organismos correspondiente. Dicho aumento fue de S/- 89'500.000 efectuados por aportes de los accionistas con esto la compañía tiene un capital total de S/ 90'000.000. y en Dic.21 de 1989 la Junta General Extraordinaria de Accionistas resolvió aumentar el capital nuevamente a S/ 140.000.000. A la fecha del informe del Auditor externo, Julio 2 de 1990, dichos aumentos de capitales habían sido aprobados por las autoridades pertinentes.