

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 1.990 y los correspondientes estados de resultado e impuesto a la renta, de evolución del 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.

Mi auditoría fuè 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, 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 1.990, los resultados de sus operaciones e impuestos 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

JUNIO, 14 DE 1.991

H. U. HELADOS UNIDOS S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.990

ACTIVOS

NOTAS

(Sucres en miles)

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Bancos		5.603
Cuentas y Documentos por Cobrar	3	50.816
Inventarios	4	62.230
Gastos Anticipados		5.437

Total Activos Corrientes 124.086

PROPIEDADES Y EQUIPOS: 5

Terrenos		1.044
Maquinarias y Equipos		120.309
Muebles y Enseres		16.471
Vehículos		29.562
Otros Activos		4.375
Maquinarias en Tránsito		89.190

Total al Costo 260.951

Menos Depreciación Acumulada (72.754)

Propiedades al Costo, neto 188.197

Revalorización, neto 205.063

Propiedades, neto 393.260

OTROS ACTIVOS 40.961

TOTAL ACTIVOS 558.307

Ver notas a los estados financieros

<hr/>		
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	(Sucres en miles)
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones bancarias	6	18.741
Cuentas por Pagar Comerciales		30.092
Pasivos Acumulados	7	42.364

Total Pasivo Corriente		91.197

PASIVO A LARGO PLAZO	8	102.908
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS:		
Capital Social	9	140.000
Reserva Legal		592
Reserva Facultativa		5.325
Superavit por Revalorización	5	216.292
Utilidades Retenidas		1.993

Patrimonio de Accionistas		364.202

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		558.307
		=====

H. U. HELADOS UNIDOS S. A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.990

(Sucres en miles)

VENTAS NETAS	387.253
COSTO DE VENTAS	(252.096)

UTILIDAD BRUTA	135.157
GASTOS DE OPERACION:	
Ventas	(65.875)
Administración	(38.140)

UTILIDADES EN OPERACIONES	31.142
OTROS INGRESOS (GASTOS):	
Otros Ingresos	1.993
Otros Egresos	(30.008)

UTILIDADES ANTES DE PARTICIPACION DEL PERSONAL EN LAS UTILIDADES	3.127
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(469)

UTILIDADES ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	2.658
IMPUESTO A LA RENTA	(665)

UTILIDAD NETA	1.993
	=====

Ver notas a los estados financieros

H. U. HELADOS UNIDOS S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.990

	Capital Social	Aportaciones para aumento de Capital.	Reserva Legal.	Reserva Faculta tiva.	Superàvit por revalori- zac.	Utilidades Retenidas
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
			(Sucres en miles)			
Saldo al 01 de Enero de 1.990	90.000	50.000	438	3.938	320.116	1.541
CAMBIOS:						
Apropiaciòn			154	1.387		(1.541)
Aumento de Cap.	50.000	(50.000)				
Utilidad neta						1.993
Ajustes					(126.901)	
Superàvit por Revalorizaciòn de Activos.					23.077	
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Saldos a Dicem bre 31 de 1.990	140.000	-0-	592	5.325	216.292	1.993
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Ver notas a los estados financieros

H. U. HELADOS UNIDOS S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

POR EL AÑO TERMINANDO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1.990

(sucres en miles)

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO:

Utilidad Neta	1.993
Depreciación y Amortización	17.958

Total de Operaciones	19.951
Aumento de Capital	50.000
Pasivos no Corrientes	90.908

TOTAL	160.859
	=====

APLICACIONES DE CAPITAL DE TRABAJO:

Aumento (disminución) en componentes del capital de trabajo.

Caja y Bancos	3.201
Cuentas y Documentos por Cobrar	(14.249)
Inventarios	(5.507)
Gastos Anticipados	790
Obligaciones Bancarias	(10.542)
Cuentas por Pagar Comerciales	10.067
Pasivos Acumulados	(18.898)
Otros Activos	40.961

Aumento de Capital de Trabajo	5.823
Aumento de propiedades, excluyendo revalorización, neto	155.036

TOTAL	160.859
	=====

Ver notas a los estados financieros

H. U. HELADOS UNIDOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1.990

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La compañía se constituyó el 18 de Mayo de 1.983, 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 Compañías, 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 suceso, 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, 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 25 % para impuesto a la renta y del 15 % para participación de empleados, la compañía ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención y percepción.

2. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La disminución del poder adquisitivo del sucre, distorsiona 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 Estadística y Censos es como sigue:

AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31 -----	PORCENTAJE DE VARIACION -----
1.988	85
1.989	54
1.990	49

3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

(Sucres en miles)

Comerciales	34.082
Empleados	1.113
Compañías Filiales	14.390
Otros	1.231

TOTAL	S/. 50.816

=====

4. INVENTARIOS

Materias Primas	16.842
Productos terminados	16.158
Materiales	20.184
Productos en Proceso	8.522
Importaciones en Tránsito	524

TOTAL	S/. 62.230

=====

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 1.984.

- 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 1.990, 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 44 % y 35 % durante los dos últimos años terminados el 31 de diciembre de 1.989 y 1.990 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 1.990 fueron registradas con cargo a las cuentas de los activos antes indicados por un total de S/. 146.738.769 y un crédito a las cuentas " Depreciación Acumuladas " y " Superávit de Capital por Revalorización de Propiedades, Planta y Equipo " de S/. 123.660.954 y S/. 23.077.815 respectivamente, De acuerdo a decretos Presidenciales y a las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías, el " Superávit de Capital por Revalorizaciones " 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 1.990 se detallan a continuación.

Véase página siguiente

Saldos al 01 de Enero de 1990	Adiciones y Transferencia.	Ventas y Retiros	Saldos al 31 de Diciembre de 1.990
-------------------------------	----------------------------	------------------	------------------------------------

(Sucres en miles)

COSTO:

Maquinar. y Equip.	68.185	52.124		120.309
Muebles y Enseres	13.161	3.310		16.471
Vehículos	30.614	9.800	(10.852)	29.562
Otros Activos	3.763	612		4.375
	115.723	65.846	(10.852)	170.717
Menos Depreciación Acumulada	(26.878)	(56.453)	10.577	(72.754)
	88.845	9.393	(275)	97.963
Maquin. en Trâns.		89.190		89.190
Terrenos	1.044			1.044
Total costo neto	89.889	98.583	(275)	188.197

REVALORIZACION:

Maquinar. y Equip.	123.945	70.656		194.601
Muebles y Enseres	21.120	9.180		30.300
Vehículos	200.263	16.668	(36.022)	180.909
Otros Activos	4.788	3.559		8.347
	350.116	100.063	(36.022)	414.157
Menos Depreciación Acumulada	(29.999)	(215.788)	36.693	(209.094)
Total revalorización neta	320.117	(115.725)	671	205.063
Activo Fijo Neto	410.006	(17.142)	396	393.260

=====

6. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias al 31 de diciembre de 1.990 están constituidas por préstamos a corto plazo, entre 90 y 180 días, otorgados por bancos locales, que devengan intereses del 42 % anual.

7. PASIVOS ACUMULADOS

(Sucres en miles)

Retenciones a empleados	714
Ministerio de Finanzas	1.604
Beneficios Sociales	4.220
15 % Participación de Trabajadores	469
Otros	35.357

TOTAL	42.364

=====

8. PASIVOS LARGO PLAZO

Representan financiamiento de fondos del Filanbanco bajo la modalidad de FOPINAR y de la Corporación Financiera Nacional, garantizados mediante contrato de Prenda Industrial, generan unas tasas de interés del 32 % y 54, % anual respectivamente, más comisión del 2 % con tasas reajustables y cuotas que vencen en el año 1.995.

H. U. HELADOS UNIDOS S. A. ha otorgado prenda Industrial abierta sobre sus maquinarias y equipos.

La deuda a vencer a largo plazo será cancelada en la siguiente forma:

AÑOS

(Sucres en miles)

1.992	6.648
1.993	9.192
1.994	13.363
1.995	18.866