

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

DE

PITTINELA S.A.

POR

EL EJERCICIO FINANCIERO DE 1990

P I T T I H E L A S . A .
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL EJERCICIO FINANCIERO DE 1990

CONTENIDO	PAGINA
Carta para los Accionistas	1
Estados Financieros	2 - 6
Notas a los estados financieros	7 - 9

Guayaquil, 20 de marzo de 1991

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
PITTIHELA S.A.

He auditado el Balance General adjunto de **Pittihela S.A.**, al 31 de diciembre de 1990, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y en la Situación Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros en mi auditoría.

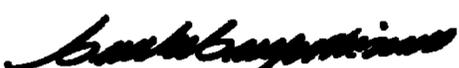
La Auditoría fue practicada de acuerdo con Normas de Auditoría generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y realizada para obtener seguridad razonable de si los Estados Financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye el examen mediante pruebas de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros.

La Auditoría requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los Estados Financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

Acorde a lo dispuesto en las leyes tributarias vigentes y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, se procedió a revisar el cumplimiento por parte de la empresa de sus obligaciones como agente de retención y percepción.

En mi opinión, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera patrimonial de **Pittihela S.A.**, al 31 de diciembre de 1990, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, aplicados sobre bases uniformes con las del año anterior.

Muy atentamente,


Ec. Carlos Crespo Vimos
Auditor Externo
SC-RNAE # 124

c.c. Archivo

PITIHOLA S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS (NOTA #1)
 POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990
 EXPRESADO EN SUROS

		%
VENTAS	1,210,034,162.00	100.00
(-) Costo de Merc.vendida (Anexo #1)	824,033,264.00	68.10
Ganancia Bruta en ventas	386,000,898.00	31.90
(-) Gastos Generales		
De Ventas	208,656,476.00	
De Administraci3n	80,541,688.00	
	289,198,164.00	23.90
Util.Operac.antes Reparto e Imp.Renta	96,802,734.00	8.00
(-)15% Utilid.Trabaj.(Nota #2)	14,520,410.00	1.20
	82,282,324.00	6.80
(-)25% Impuesto Renta(Nota #3)	20,570,581.00	1.70
Utilidad Neta	61,711,743.00	5.10

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

PITTIHELA S.A.
 ESTADO DE COSTOS DE LA MERCADERIA VENDIDA
 POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990
 EXPRESADO EN SUQUES

MATERIALES DIRECTOS	
Inventario Inicial Mat.Prima	381,817,822.00
Compras materia prima	949,080,444.00
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
	1,330,898,266.00
(-) Inventario Final Mat.Prima	693,157,050.00
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
Mat.Directos Consumidos	637,741,216.00
 MAS	
Gastos Directos Fabricación	118,786,673.00
Gastos Indirectos Fabricación	85,930,785.00
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
Total Costos Fabricación	842,458,674.00
 MAS	
Inventario Inicial Prod.elaborados	21,992,610.00
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
	864,451,284.00
(-) Inventario Final Prod.elaborados	40,418,020.00
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
	824,033,264.00
	<hr style="border-top: 3px double black;"/>

PITTIHELA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (NOTA #1)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990
EXPRESADO EN SUCRÉS

ACTIVOS			%
CIRCULANTES			-----
Caja y Banco	12,969,130.00		
Cuentas por cobrar	8,399,879.00		
Import.en tránsito (Nota #4)	51,166,097.00		
Inventarios (Nota #5)	1,218,841,744.00	1,291,376,850.00	66.75

Propiedad, Planta Equipos			
Muebles y Enseres	4,373,399.00		
Reval.Muebles y Enseres	8,471,197.00		
Maquinarias y Equipos	55,131,609.00		
Reval.Maq.y Equipos	265,047,090.00		
Vehículos	31,986,342.00		
Reval.Vehículos	40,420,864.00		
Equipos de Distribución	157,741,959.00		
Reval.Equipos Distribución	734,422,380.00		
Equipos Oficina y Otros	3,160,130.00		
Reval.Equipos Ofic.y otros	35,296,684.00		

	1,336,051,654.00		
(-) Deprec.acumulada	(75,733,505.00)		
(-) Deprec.acumulada por revalor.	(624,706,758.00)	635,611,391.00	32.85

OTROS PASIVOS			
Gastos de constitución	162,000.00		
(-) Amortización acumulada	(81,000.00)		
Otros pagos anticipados	7,598,636.00	7,679,636.00	0.40

Total de Activos		1,934,667,877.00	100.00
=====			
PASIVOS			
CIRCULANTES			
Cuentas por pagar (Nota # 6)	755,083,859.00		
Oblig.por pagar (Nota #7)	62,942,424.00	818,026,283.00	42.28

LARGO PLAZO			
Cuentas por pagar (Nota #8)		372,331,700.00	19.25

PATRIMONIO			
Capital social	4,000,000.00		
Reserva Legal (Nota #9)	2,686,408.00		
Superávit por revalor. (Nota #10)	600,224,816.00		
Utilidad Ejercicios anteriores	75,686,927.00		
Utilidad del Ejercicio	61,711,743.00	744,309,894.00	38.47

Total de Pasivos y Patrimonio		1,934,667,877.00	100.00
=====			

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

PITTINELA S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990
 EXPRESADO EN SURES

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:	
OPERACIONES	
Utilidad antes provision Impuesto Renta	82,282,324.00
Menos: Provision Impuesto Renta	(20,570,581.00)
	61,711,743.00
MAS: Gastos no Req. Desembolsos Capital Trabajo	
Depreciaciones y Amortizaciones	282,847,084.00
Otros	101,040,867.00
Capital Trabajo Proveniente Operaciones	445,599,694.00
CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN	
AUMENTO: Propiedad, Planta, Equipos	160,168,278.00
	285,431,416.00
RESUMEN CAMBIOS COMPONENTES	AUMENTO (DISMINUCION)
CAPITAL TRABAJO	CAPITAL TRABAJO
Caja Bancos	9,239,367.00
Cuentas por cobrar	(11,865,155.00)
Mercaderías e Imp.en Tránsito	829,884,853.00
Cuentas por pagar	(506,502,700.00)
Obligaciones por pagar	(35,324,949.00)
	285,431,416.00
	285,431,416.00

PITTIHELA S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990
 EXPRESADO EN SUQUES

	Capital Social	Superavit por Reval. Activos fijos	Reserva Legal	Reserva Facult.	Utilidad Ejercicios Anteriores	Utilidad Neta del Ejercicio	Total Patrimonio Neto
Saldo al 31 Dic/89	4,000,000.00	442,256,265.00	2,686,408.00	--	46,574,258.00	29,112,669.00	524,629,600.00
Reval.de Activos	--	157,968,551.00	--	--	--	--	157,968,551.00
Util.Ejerc. anter.	--	--	--	--	29,112,669.00	(29,112,669.00)	--
Utilidad neta Ejerc.	--	--	--	--	--	61,711,743.00	61,711,743.00
Saldo al 31 Dic/90	4,000,000.00	600,224,816.00	2,686,408.00	--	75,686,927.00	61,711,743.00	744,309,894.00

PITTIHELA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

OPERACIONES DE LA COMPANIA

La Compañía Pittihela S.A., se constituyó mediante Escritura Pública el 6 de Octubre de 1983, inscrita en el Registro Mercantil rubro industriales el 26 de octubre de 1983, con el objeto de dedicarse a la fabricación y comercialización de helados, otros alimentos y artículos derivados de productos lácteos y jugos.

NOTA # 1: RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES

PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de la convención del costo histórico, modificada para el caso de los activos fijos y, por lo tanto, no contemplan en forma integral el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo del sucre, en la forma recomendada por el pronunciamiento # 4 del Instituto de Investigaciones Contables de la Federación Nacional de Contadores del Ecuador.

INGRESOS Y EGRESOS

Los ingresos que recibe la Compañía, son principalmente producto de la venta de sus productos elaborados.

Los egresos, son la resultante del costo de atender y prestar servicios a los clientes y cancelaciones a terceros, por transacciones propias del giro del negocio.

INVENTARIOS

Las materias primas, materiales, suministros, repuestos y productos terminados, son valorados sustancialmente al costo promedio, el cual no excede el valor de reposición o el de realización.

Las importaciones en tránsito, se registran considerando el costo de las facturas y más desembolsos relacionados con los pedidos recibidos.

VALUACION DE LA PRODUCCION

Para la obtención del costo final de sus productos terminados, la Compañía carga proporcionalmente los costos directos e indirectos de fabricación y otros insumos, según sea el tipo de productos a elaborarse.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los activos fijos de la compañía, son registrados al costo de adquisición y, su correspondiente depreciación acumulada se

mantiene en sus respectivas cuentas, hasta su retiro o ventas y cualquier ganancia o pérdida es reflejada en los resultados del ejercicio.

DEPRECIACION ACUMULADA

Se la registra con cargo a los costos y gastos del ejercicio, en base al método de línea recta, utilizando tasas anuales que se muestran a continuación y que, se consideran adecuadas para depreciar los activos fijos de acuerdo con su vida útil estimada.

Activos	%
Maquinaria y Equipos	10.0
Muebles y Enseres	10.0
Equipos de Distribución	10.0
Vehículos	20.0

REVALORIZACION ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos, fueron revalorizados sujetándose a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías aplicando según su fecha de ingreso los porcentajes correspondientes.

DEPRECIACION ACUMULADA POR REVALORIZACION

La determinación del monto de la depreciación acumulada por revalorización, lo hizo la Compañía sujetándose a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

RETENCION EN LA FUENTE

De acuerdo a lo dispuesto en las leyes tributarias vigentes, la compañía efectuó retenciones en la fuente en los porcentajes y sobre los montos indicados en dichas leyes. Procediendo a enviar los valores retenidos, dentro de las fechas establecidas para su cancelación.

NOTA # 2: PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN UTILIDADES

Acorde con la legislación laboral vigente, la compañía reconoce a sus trabajadores el 15% de las utilidades gravables anuales computadas antes de efectuar la deducción de esta participación.

NOTA # 3: IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía reserva para cumplir con sus obligaciones fiscales, los montos resultantes de aplicar los porcentajes establecidos por las leyes tributarias. Los mismos que son cancelados dentro de los plazos determinados por las autoridades fiscales.

La Compañía ha sido fiscalizada por el ejercicio financiero de 1989, recibiendo las actas de fiscalización relacionadas con: Impuesto a la Renta, impuesto al valor agregado e impuesto como

agente de retención, por el mencionado ejercicio, estando a la presente cancelados los impuestos adicionales resultantes de estas actas.

NOTA # 4: IMPORTACIONES EN TRANSITO

Registra los valores por compras a proveedores del exterior, los mismos que serán asignados a sus respectivas cuentas, una vez recibida la mercadería y aplicados todos los gastos.

NOTA # 5: INVENTARIOS

Engloba los saldos al fin del ejercicio de inventarios de: materias primas, materiales, suministros, herramientas, productos terminados. Valorados principalmente al costo promedio el que no excede el valor de reposición o mercado.

NOTA # 6: CUENTAS POR PAGAR

Principalmente registra los valores adeudados a proveedores locales por compra de materias primas e insumos; los mismos que serán cancelados en el período corriente. Del análisis efectuado, se estableció su razonable cancelación dentro de los plazos previamente negociados.

NOTA # 7: OBLIGACIONES POR PAGAR

Engloba los valores pendientes de cancelación durante el ejercicio de 1991, referidos principalmente a: utilidades trabajadores, impuesto Renta Compañía y beneficios sociales.

NOTA # 8: CUENTAS POR PAGAR - LARGO PLAZO

Están constituidas por la fracción no corriente de las obligaciones contraídas con terceros, necesarias para mantener la operación normal de la compañía.

NOTA # 9: RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación mercantil vigente, la compañía debe apropiarse no menos del 10% de las utilidades netas del año con destino a formar el fondo de reserva legal, hasta que el mismo alcance por lo menos el 50% del capital social; acción que la compañía, al estar cubierto el indicado 50%, no la realizó para el ejercicio de 1990.

NOTA # 10: SUPERAVIT POR REVALORIZACION

Al término del ejercicio financiero de 1990, la compañía acumuló \$7.600.224.616, por concepto de superávit por revalorización. Siendo recomendable según la disposición transitoria décimo primera de la ley de Régimen Tributario Interno, proceder a capitalizar dicho superávit, con lo cual se entregaría a los accionistas proporcionalmente según sus aportaciones, los nuevos títulos-acciones.

Guayaquil, 20 de marzo de 1991

**CARTA DE RECOMENDACIONES CONSTRUCTIVAS
A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE PITTIHELA S.A.**

Las recomendaciones que a continuación se presentan, se relacionan con observaciones hechas durante el examen de los estados financieros de **Pittihela S.A.** y, no incluyen por consiguiente todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado de los sistemas y procedimientos pudieran revelar.

RECOMENDACION # 1: FORMA PRESENTACION ESTADO SITUACION FINANCIERA

El estado de situación financiera, para cumplir con la finalidad de ser una herramienta oportuna y útil para la toma de decisiones a la Gerencia General debe ser presentado de manera **comparativa**, o sea mes presente año Vs igual mes año anterior. Así como también que muestren los resultados financieros en valores absolutos y relativos.

RECOMENDACION # 2: FORMA PRESENTACION ESTADO DE RESULTADOS

Según lo indicado en la recomendación # 1, es indispensable mostrar estados de resultados comparativos, medidos en valores absolutos y relativos de forma que, la Gerencia General tenga una visión más objetiva del resultado de su gestión.

RECOMENDACION # 3: PROCEDIMIENTOS CONTABLES NOMINA

Un análisis de los procedimientos seguidos hasta cancelar la nómina, muestra que una sola persona es la encargada de:

- a) Calcular las horas trabajadas (normales y sobretiempos)
- b) Solicitar el cheque por el monto a pagarse
- c) Llenar los sobres de pago semanales y quincenales; y,
- d) Pagar la nómina

Acciones que **no** deben ser ejecutadas por una misma persona o sea que es recomendable que las funciones a) y b) estén separadas de c) y d).

RECOMENDACION #4: PROCESAMIENTO ELECTRONICO DE DATOS CONTABLES

Dentro de la auditoria a los estados financieros, se observó que el programa de computación para registrar los datos contables, adolece de la limitación de **no ser multiusuario**; siendo recomendable variar esta condición ya que, de lo contrario se estaría manteniendo la situación de:

- a) Limitación del ingreso de datos
- b) Dependencia de una sola persona para ingresarlos
- c) Retraso en obtener información financiera confiable y oportuna

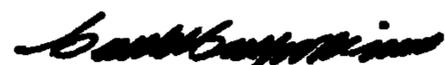
RECOMENDACION # 5: INGRESO DE ACTIVOS FIJOS

El ingreso a los registros contables de los activos fijos, no ha tenido una política consistente; ocasionando con ello que la compañía no aproveche las tasas de depreciación correspondiente, las mismas que se cargan a cuentas de gastos y consecuentemente permiten actualizar los costos y regular las utilidades.

RECOMENDACION # 6: SUPERAVIT POR REVALORIZACION

Según lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno en su disposición transitoria décimo primera, la compañía puede acogerse a lo que en ella indica y **capitalizar** este superávit, lo que beneficiaría a sus accionistas con la entrega proporcional según sus aportaciones de los nuevos títulos-acciones.

Atentamente,



Ec. Carlos Crespo Vimos
Auditor - Externo
SC-RNAE # 124

c.c. Archivo