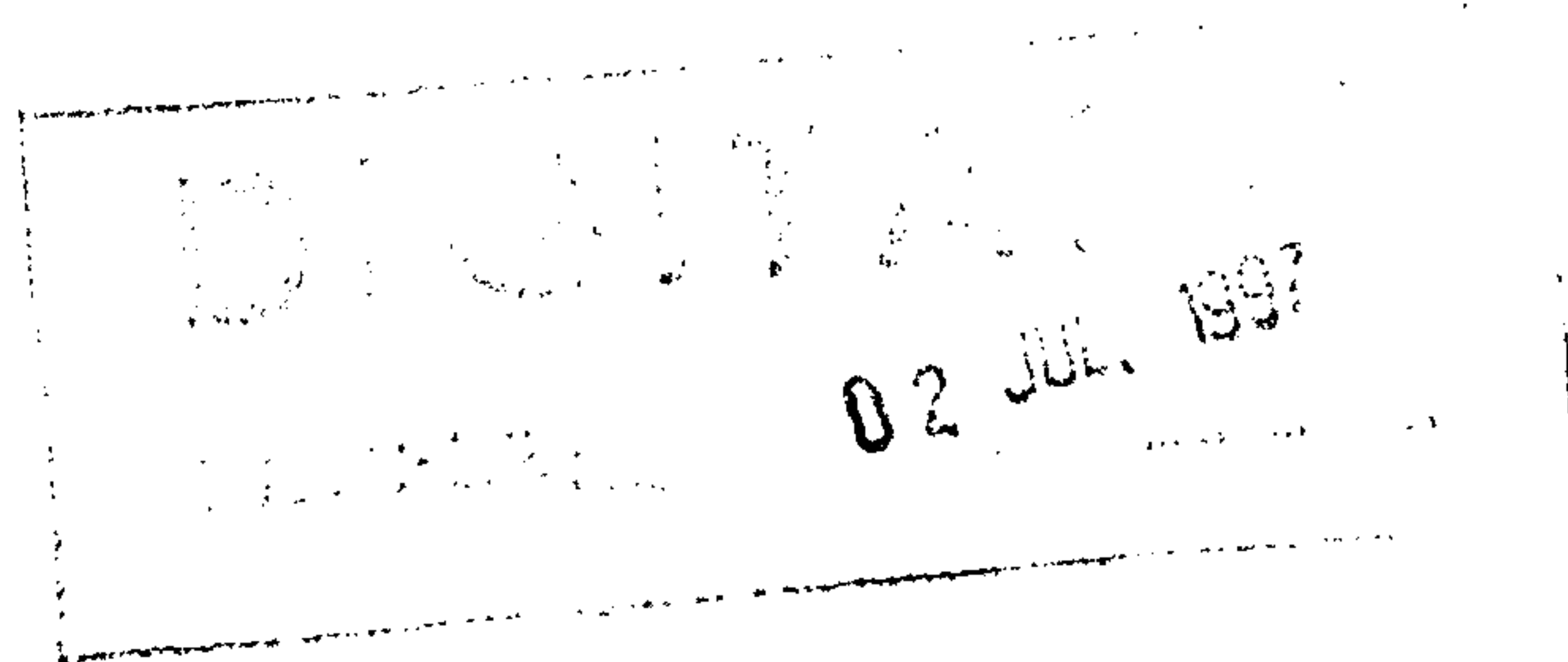


***PITTIHELA S.A.***

***INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA***

***EJERCICIO FINANCIERO DE 1996***





***INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA***

***PITTIHELA S.A.***

***EJERCICIO FINANCIERO DE 1996***

| <b><i>CONTENIDO</i></b>                                      | <b><i>PAG.</i></b> |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|
| <i>INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE</i>                     | <i>1</i>           |
| <i>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</i>                        | <i>2</i>           |
| <i>ESTADO DE RESULTADOS</i>                                  | <i>3</i>           |
| <i>ESTADO DE COSTOS DE PRODUCTOS VENDIDOS</i>                | <i>4</i>           |
| <i>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</i> | <i>5</i>           |
| <i>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</i>                           | <i>6</i>           |
| <i>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</i>                       | <i>7 - 12</i>      |



**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
A LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE  
PITTIHELA S.A.**

1.- He auditado el Balance General de PITTIHELA S.A., al 31 de diciembre de 1996 y los correspondientes Estados de Resultados, Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, en base a mi auditoría.

2.- Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas 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 selectivas, de la evidencia que sustente las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. También incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y, de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

3.- En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PITTIHELA S.A. al 31 de Diciembre de 1996, los resultados de sus operaciones, de evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y, con principios de contabilidad de general aceptación en el Ecuador. Dichas normas y principios fueron aplicados consistentemente.

Atentamente,

Guayaquil, 16 de Junio de 1997

  
Econ. Carlos Crespo Vimos  
Auditor Externo  
C.P.A. R.N. # 10.784  
SC-RNAE # 124

 No C. 97-566-ADJ  
97.12.01



**PITTIHELA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Nota #1)**  
**Al 31 de Diciembre de 1996**  
**Sucres en miles**

**ACTIVOS**

**NOTAS**

**Corrientes**

|                           |           |   |
|---------------------------|-----------|---|
| <i>Caja y Bancos</i>      | 7.058     |   |
| <i>Cuentas por Cobrar</i> | 1.538.299 | 4 |
| <i>Otros Deudores</i>     | 5.925.996 | 5 |

|                      |                  |  |
|----------------------|------------------|--|
| <b>Total Activos</b> | <b>7.471.353</b> |  |
|----------------------|------------------|--|

**PASIVOS**

**Corrientes**

|                                 |           |   |
|---------------------------------|-----------|---|
| <i>Cuentas y Doc. por Pagar</i> | 1.014.626 | 6 |
| <i>Obligaciones por Pagar</i>   | 162.578   |   |

|  |                  |  |
|--|------------------|--|
|  | <b>1.177.204</b> |  |
|--|------------------|--|

**PATRIMONIO**

|                                         |           |   |
|-----------------------------------------|-----------|---|
| <i>Capital Social</i>                   | 200.000   |   |
| <i>Reserva Legal</i>                    | 84.653    | 7 |
| <i>Reserva Reval. Patrimonio</i>        | 2.799.071 | 8 |
| <i>Reexp. Monetaria</i>                 | 906.587   | 9 |
| <i>Utilidades Ejercicios Anteriores</i> | 1.848.975 |   |
| <i>Utilidad del Ejercicio</i>           | 454.863   |   |

|  |                  |  |
|--|------------------|--|
|  | <b>6.294.149</b> |  |
|--|------------------|--|

|                                  |                  |  |
|----------------------------------|------------------|--|
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b> | <b>7.471.353</b> |  |
|----------------------------------|------------------|--|

*Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros*



**PITTIHELA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS (Nota #1)**  
*Por el año terminado al 31 de Diciembre de 1996*  
*Sucres en miles*

**NOTAS**

|                                                   |                              |   |
|---------------------------------------------------|------------------------------|---|
| <i>Ventas</i>                                     | 9.934.324                    |   |
| <i>Costo Productos Vendidos (Anexo #1)</i>        | <u>(6.897.376)</u>           |   |
| <b><i>Ganancia Bruta en Ventas</i></b>            | <b><u>3.036.948</u></b>      |   |
| <b><i>Gastos Generales</i></b>                    |                              |   |
| <i>De Ventas</i>                                  | (1.227.824)                  |   |
| <i>De Administración</i>                          | <u>(1.095.613)</u>           |   |
|                                                   | <b><u>(2.323.437)</u></b>    |   |
| <b><i>Utilidad antes reparto e Imp. Renta</i></b> | <b>713.511</b>               |   |
| <i>(-) 15% Utilidad Trabajadores</i>              | <u>(107.027)</u>             | 2 |
| <b><i>Utilidad antes Impuesto Renta</i></b>       | <b>606.484</b>               |   |
| <i>(-) 25% Impuesto Renta</i>                     | <u>(151.621)</u>             | 3 |
| <b><i>Utilidad Neta del Ejercicio</i></b>         | <b><u><u>454.863</u></u></b> |   |

*Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.*



**PITTIHELA S.A.**  
**ESTADO DE COSTOS DE PRODUCTOS VENDIDOS**  
*Año Terminado al 31 de Diciembre de 1996*  
*Sucres en miles*

*Anexo #1*

|                                                  |                         |
|--------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>Materia Prima Directa</b>                     |                         |
| <i>Inventario al 1 Enero de 1996</i>             | 705.435                 |
| <i>Compras Materia Prima</i>                     | <u>3.128.732</u>        |
| <b>Total Materia Prima Disponible</b>            | 3.834.167               |
| <i>(-) Inventario al 31 de diciembre de 1996</i> | <u>(740.392 )</u>       |
| <b>Materia Prima Usada Producción</b>            | 3.093.775               |
| <i>Mano de Obra Directa</i>                      | <u>247.107</u>          |
| <b>Total Costos Directos Fabricación</b>         | <u>3.340.882</u>        |
| <b>Costos Indirectos Fabricación</b>             |                         |
| <i>Mano de Obra Indirecta</i>                    | 158.148                 |
| <i>Otros Gastos Fabricación</i>                  | <u>3.647.296</u>        |
| <b>Total Costos Indirectos Fabricación</b>       | <u>3.805.444</u>        |
| <b>Total Costo Producción</b>                    | <u>7.146.326</u>        |
| <b>Costo de Productos en Proceso</b>             |                         |
| <i>Inventario al 1 Enero de 1996</i>             | 124.747                 |
| <i>(-) Inventario al 31 de diciembre de 1996</i> | <u>(87.256 )</u>        |
|                                                  | <u>37.491</u>           |
| <b>Costo de Productos Terminados</b>             |                         |
| <i>Inventario al 1 Enero de 1996</i>             | 276.268                 |
| <i>(-) Inventario al 31 de diciembre de 1996</i> | <u>(562.709 )</u>       |
|                                                  | <u>(286.441 )</u>       |
| <b>Costo de Productos Vendidos</b>               | <u><u>6.897.376</u></u> |



**PITTIHELA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
*Por el Año Terminado al 31 de Diciembre de 1996*  
*Sucres en miles*

|                                          |                         |
|------------------------------------------|-------------------------|
| <b>Capital Social</b>                    |                         |
| Saldo al inicio y fin de año             | <u><u>200.000</u></u>   |
| <b>Reserva Legal</b>                     |                         |
| Saldo 1 de Enero de 1996                 | 36.870                  |
| Transferencia Utilidades Ejercicio 1995  | <u>47.783</u>           |
| Saldo a diciembre 31 de 1996             | <u><u>84.653</u></u>    |
| <b>Reserva Revalorización Patrimonio</b> |                         |
| Saldo al inicio i fin de año             | <u><u>2.799.071</u></u> |
| <b>Reexpresión Monetaria</b>             |                         |
| Saldo al inicio i fin de año             | <u><u>906.587</u></u>   |
| <b>Utilidad Acumulada</b>                |                         |
| Saldo 1 de Enero de 1996                 | 1.896.758               |
| Transferencia a Reserva Legal            | <u>-47.783</u>          |
| Utilidad Presente Ejercicio              | <u>454.863</u>          |
|                                          | <u><u>2.303.838</u></u> |
| <b>Patrimonio de los Accionistas</b>     |                         |
| Saldo 1 de Enero de 1996                 | 5.839.286               |
| Utilidad Presente Ejercicio              | <u>454.863</u>          |
| Saldo al inicio i fin de año             | <u><u>6.294.149</u></u> |



**PITTIHELA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Año Terminado al 31 de Diciembre de 1996**  
**Sucres en miles**

**Actividades Operativas**

**Otras Adiciones (Orígenes de Efectivo)**

|                                       |                |
|---------------------------------------|----------------|
| <i>Venta de Inventarios</i>           | 2.031.317      |
| <i>Venta de Activos Fijos</i>         | 7.722.334      |
| <i>Disminución Gastos Anticipados</i> | 68.368         |
| <i>Incremento Neto Patrimonio</i>     | <u>454.863</u> |

10.276.882

**Sustracciones (Aplicaciones de Efectivo)**

|                                                |                    |
|------------------------------------------------|--------------------|
| <i>Disminución Ctas. y Doc. por Pagar</i>      | (2.664.071)        |
| <i>Disiminución Obligaciones por Pagar</i>     | (241.011)          |
| <i>Disminución Ctas. por Pagar Largo Plazo</i> | (811.229)          |
| <i>Incremento Ctas. por Cobrar</i>             | (655.958)          |
| <i>Incremento Otros Deudores</i>               | <u>(5.925.996)</u> |

(10.298.265)

*Disminución Neta Cta. Efectivo*

(21.383)

*Efectivo al inicio del año*

28.441

***Efectivo al final del año***

7.058



**PITTIHELA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**

**ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA**

*PITTIHELA S.A., es una compañía constituida en el Ecuador desde 1983; con el objeto de dedicarse a la fabricación y comercialización de helados del tipo paletaría y del tipo crema. Así como también de jugos y otros productos lácteos.*

**NOTA #1: POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

*Las políticas contables aplicadas por la compañía son las establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías; estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.*

**BASES PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

*El Balance General al 31 de Diciembre de 1996, fue preparado de acuerdo a normas contables de general aceptación; y, en lo que respecta a las partidas no monetarias de activos, pasivos y del patrimonio, la compañía no aplicó la corrección monetaria ya que, la totalidad de sus activos fijos e inventarios fueron transferidos a Unilever Andina Ecuador S.A.*

*Los rubros que conforman el Estado de Resultados, están presentados a sus costos históricos, excepto por los cargos que provienen de activos consumidos (costo de ventas, depreciaciones y amortizaciones); calculado en base al valor reexpresado de tales activos.*

**INGRESOS Y EGRESOS**

*Los ingresos generados por la compañía son producto de sus ventas y, de otros servicios prestados a sus clientes.*

*Los egresos se ocasionan por los costos de elaborar sus productos, gastos generales y, por otras transacciones propias del giro del negocio.*

*Tanto los ingresos como egresos, se registran cuando se realizan o causan respectivamente.*

**INVENTARIOS**

*Al cierre de diciembre 31/96, la compañía no cuenta con inventarios por haber sido transferidos a Unilever Andina Ecuador S.A., según lo indicado en párrafos anteriores.*



## **VALUACIÓN DE LA PRODUCCIÓN**

*Para la obtención del costo total de sus productos terminados, la compañía carga proporcionalmente los costos directos e indirectos de fabricación; según el tipo de productos a elaborarse.*

## **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

*La compañía al 31 de diciembre de 1996, no cuenta con activos fijos por haberlos transferidos a la compañía Unilever Andina Ecuador S.A.*

## **RETENCIONES EN LA FUENTE**

*Según disposiciones de leyes tributarias vigentes, la compañía efectuó retenciones en la fuente en los porcentajes y montos indicados en dichas leyes; enviando para su cancelación los valores retenidos, dentro de las fechas estipuladas por las autoridades fiscales.*

## **IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (I.V.A.) E IMPUESTO A LOS CONSUMOS ESPECIALES (I.C.E.)**

*La compañía, de acuerdo a disposiciones de leyes tributarias vigentes, aplicó el I.V.A. e I.C.E.; en los porcentajes indicados en dichas leyes; enviando para su cancelación los montos resultantes, dentro de las fechas estipuladas por las autoridades fiscales.*

## **OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA**

*La compañía realizó la venta de sus productos de las líneas Pingüino y Top Cream, mediante entregas a distribuidores mayoristas y heladerías de la localidad y de provincias; con precios denominados Al Por Mayor, los mismos que permiten a distribuidores y heladerías el obtener un determinado margen de ganancia; ya que los precios de venta al público los determina y controla la fábrica periódicamente.*

*Las transacciones de ventas que realizó la compañía con directores y empleados, están relacionadas únicamente por compras de helados y de otros productos que elabora la compañía; que se realizan de acuerdo a cupos asignados para consumo familiar y generalmente a precios de costo.*

*A partir de octubre de 1996, la compañía al haber transferido sus activos fijos e inventarios, dejó de estar activa en la venta directa de los productos que elaboraba.*



## **NOTA #2: PARTICIPACIÓN UTILIDADES TRABAJADORES**

*Según disposiciones de la legislación laboral en vigencia, la compañía reconoce a sus trabajadores el 15% de las utilidades gravables, anuales, computadas antes de efectuar las deducciones 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 (25%) por leyes tributarias; los mismos que son cancelados en los plazos estipulados en las leyes vigentes. La compañía ha sido fiscalizada por el ejercicio financiero de 1995, recibiendo las actas respectivas. Encontrándose cancelados los valores de las glosas resultantes de dicha fiscalización.*

## **NOTA #4: CUENTAS POR COBRAR**

*Al 31 de Diciembre de 1996 su saldo fue de 1.538.299 miles de sucres, se distribuyó entre:*

### **CUENTAS POR COBRAR**

**A diciembre 31 de 1996**

**Miles de sucres**

| <b>Deudores</b>              | <b>Montos</b> |
|------------------------------|---------------|
| <i>Cientes Varios</i>        | 900.385       |
| <i>Préstamos Accionistas</i> | 637.914       |
|                              | <hr/>         |
|                              | 1.538.299     |
|                              | <hr/>         |



#### **NOTA #5: OTROS DEUDORES**

*Registra el monto por recuperar de la transferencia de activos y patrimonio; distribuidos entre:*

#### **OTROS DEUDORES** **A diciembre 31 de 1996** **Miles de sucres**

| <b>Rubros</b>                          | <b>Montos</b> |
|----------------------------------------|---------------|
| <i>Inventarios</i>                     | 2.394.752     |
| <i>Activos Fijos</i>                   | 8.913.853     |
|                                        | -----         |
|                                        | 11.308.853    |
| <i>(-) Valores Recaudados</i>          | 5.382.609     |
|                                        | -----         |
| <i>Saldo por recuperar a Dic 31/96</i> | 5.925.996     |
|                                        | =====         |

#### **NOTA #6: CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

*Registra las obligaciones corrientes contraídas con proveedores locales y del exterior. Esta cuenta quedó estructurada como a continuación se muestra:*

#### **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR** **A diciembre 31 de 1996** **Miles de sucres**

| <b>Deudores</b>             | <b>Monto</b> |
|-----------------------------|--------------|
| <i>Proveedores Locales</i>  | 230.565      |
| <i>Proveedores Exterior</i> | 784.061      |
|                             | -----        |
|                             | 1.014.626    |
|                             | =====        |



#### **NOTA #7: RESERVA LEGAL**

*Acorde con la legislación en vigencia, la compañía debe apropiar por lo menso el 10% de la utilidad neta a una reserva legal hasta que su saldo alcance el 50% del Capital Suscrito. La Reserva Legal no puede distribuirse en efectivo, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas. Al 31 de diciembre de 1996, la Reserva Legal, fue incrementada como se muestra a continuación:*

**RESERVA LEGAL**  
**A diciembre 31 de 1996**  
**Miles de sucres**

|                                 |        |
|---------------------------------|--------|
| Saldo a 1 Enero de 1996         | 36.870 |
| Transf. Util. Ejercicio DE 1995 | 47.783 |
|                                 | -----  |
|                                 | 84.653 |
|                                 | =====  |

#### **NOTA #8: RESERVA REVALORIZACIÓN PATRIMONIO**

*Representa la contrapartida de los ajustes efectuados a las cuentas patrimoniales; el saldo de esta cuenta no puede distribuirse como utilidad, pero puede ser capitalizado o devuelto en caso de liquidación de la empresa. Para el ejercicio de 1996, esta cuenta no fue afectada ya que, la compañía dejó de operar en la venta de sus productos al haber transferido sus activos fijos e inventarios. El saldo de la cuenta se muestra a continuación:*

**RESERVA REVALORIZACIÓN PATRIMONIO**  
**A diciembre 31 de 1996**  
**Miles de sucres**

| <b>Rubro</b>                 | <b>Monto</b> |
|------------------------------|--------------|
| Saldo al inicio y fin de año | 2.799.071    |
|                              | =====        |