

# PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de  
**QUICORNAC S. A.**  
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado el balance general de **Quicornac S. A.**, al 31 de Diciembre de 1999, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra 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 selectivas, 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 efectuadas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera **Quicornac S. A.**, al 31 de Diciembre de 1999, los resultados de operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad.

**PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.**  
SC-RNAE 236

  
**JANETH MACÍAS MIELES**  
REG. 22340

Guayaquil, 20 de Marzo del 2000

**QUICORNAC S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

	<b><u>Miles de sucres</u></b>
<b>ACTIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>	
Caja y bancos (Nota 3)	2,162,306
Cuentas por cobrar (Nota 4)	9,009,899
Inventarios (Nota 5)	14,339,646
Gastos anticipados (Nota 6)	1,688,342
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>27,200,193</u></b>
<b>ACTIVO FIJO (Nota 7)</b>	<b>72,647,146</b>
<b>OTROS ACTIVOS (Nota 8)</b>	<b>809,053</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u><u>100,656,392</u></u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>	
Sobregiros bancarios	262,150
Documentos por pagar (Nota 9)	7,455,000
Cuentas por pagar (Nota 10)	6,941,348
Impuestos por pagar	221,898
Pasivos acumulados (Nota 12)	277,354
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>15,157,750</u></b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO (Nota 14)</b>	<b>4,719,315</b>
<b>JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO</b>	<b>383,997</b>
<b>PATRIMONIO</b>	
Capital pagado (Nota 15)	10,000,000
Aportes de accionistas	26,565,700
Reserva por revalorización del patrimonio (Nota 16)	49,488,782
Pérdidas acumuladas	(5,659,152)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>80,395,330</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u><u>100,656,392</u></u></b>

**QUICORNAC S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

---

	<b>Miles <u>de sures</u></b>
VENTAS NETAS	129,574,638
COSTO DE VENTA	<u>107,393,334</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>22,181,304</u>
GASTOS DE OPERACION:	
Administrativos y generales	6,919,333
Ventas	<u>7,579,812</u>
TOTAL	<u>14,499,145</u>
UTILIDAD DE OPERACION	7,682,159
OTROS EGRESOS (INGRESOS), neto	
Pérdida en cambio	6,864,833
Intereses ganados	(219,143)
Otros, neto	<u>(13,054)</u>
TOTAL	<u>6,632,636</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS	1,049,523
Participación trabajadores	157,428
Impuesto a la circulación de capitales	<u>1,328,156</u>
TOTAL	<u>1,485,584</u>
PERDIDA	<u>(436,061)</u>

**QUICORNAC S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Reserva por Revalorizac. Patrimonio</u>	<u>Reexpresión Monetaria</u>	<u>Pérdidas Acumuladas</u>
		(Miles de sucres)		
Enero 1 de 1999	10,000,000	21,947,813	-	(3,411,653)
Ajuste año anterior		(22,778)		(3,262)
Efectos de corrección monetaria		31,000,090	(3,436,343)	(1,808,176)
Pérdida				(436,061)
Transferencia (Nota 17)		(3,436,343)	3,436,343	
Diciembre 31 de 1999	<u>10,000,000</u>	<u>49,488,782</u>	<u>-</u>	<u>(5,659,152)</u>

**QUICORNAC S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

	<u>Miles de sucres</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERATIVAS:</b>	
Efectivo recibido de clientes	130,258,426
Efectivo pagado a proveedores y otros	<u>(121,525,443)</u>
Efectivo proveniente de operaciones	8,732,983
Diferencia de cambio	(6,864,833)
Intereses ganados	<u>219,143</u>
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>2,087,293</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	
Activo fijo, neto	(9,841,516)
Otros activos	<u>(624,208)</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(10,465,724)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION:</b>	
Documentos por pagar	7,455,000
Pasivos a largo plazo	<u>1,826,000</u>
Efectivo proveniente de actividades de financiación	<u>9,281,000</u>
<b>AUMENTO NETO DE EFECTIVO</b>	<b>902,569</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>1,259,737</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>2,162,306</u></b>
<b>CONCILIACION DE LA PERDIDA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>	
Pérdida	(436,061)
Ajustes por:	
Depreciación y amortización	3,378,530
Incobrables	37,178
Jubilación patronal y desahucio	110,464
Participación trabajadores	<u>157,428</u>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO:</b>	<b>3,247,539</b>
Disminución en cuentas por cobrar	683,788
Aumento en inventarios	<u>(3,147,846)</u>
Aumento en gastos anticipados	(1,285,074)
Aumento en cuentas por pagar	2,411,415
Aumento en impuestos por pagar	131,054
Aumento en pasivos acumulados	<u>46,417</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b><u>2,087,293</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**QUICORNAC S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

---

**Nota 1 - Políticas Contables Significativas**

La Compañía fue constituida el 23 de Junio de 1989 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 31 de Julio de ese año en el Registro Mercantil. Su actividad principal es la compra, venta, envasado, industrialización y exportación de frutas frescas en estado natural, congelado o procesados en forma de concentrado.

La compañía mantiene sus registros contables en sucres, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los estados financieros.

Las principales políticas contables se resumen a continuación:

**Inventarios**

Están valuados al costo ajustado que no exceden a los valores de mercado.

**Activo Fijo**

Está registrado al costo ajustado, el cual se deprecia por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 años para edificios y maquinarias y equipos, 10 para instalaciones y muebles y 5 para equipos de computación y vehículos

**Cargos Diferidos**

Están registrados al costo ajustado. La amortización se realiza por el método de línea recta en 5 años.

**Moneda Extranjera**

El activo y pasivo en moneda extranjera está registrado al tipo de cambio vigente en el mercado libre al 31 de Diciembre de 1999 de S/.19,800 y S/.21,300 por US dólar respectivamente. La diferencia de cambio se registra en la cuenta *reexpresión monetaria*.

**Jubilación Patronal**

El Código de Trabajo establece que el empleador otorgará beneficios jubilatorios a los trabajadores que por veinte (20) años o más, presten servicios continuados a la empresa. La provisión anual se efectúa en base a estudio actuarial independiente.

**Bonificación por Desahucio**

De acuerdo al Código de Trabajo, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados.

## Nota 2 - Corrección Monetaria de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados aplicando el Sistema de Corrección Monetaria de conformidad con lo establecido en disposiciones legales, utilizando como porcentaje de ajuste la variación porcentual que registra el índice Nacional de Precios al Consumidor, entre noviembre del año anterior y noviembre del año en curso.

El porcentaje de ajuste anual fue del 53% (4,41% mensual) y se aplica a los activos y pasivos no monetarios y a las cuentas del patrimonio, considerando el mes siguiente a la fecha de origen de tales partidas.

El ajuste a los activos y pasivos no monetarios y a las utilidades o pérdidas acumuladas se registra como un mayor o menor valor de las cuentas, utilizando como débito o crédito la cuenta Reexpresión Monetaria.

Las cuentas patrimoniales con excepción de utilidades o pérdidas acumuladas son ajustadas con crédito a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio y débito a Reexpresión Monetaria.

## Nota 3 - Caja y Bancos

	<b><u>Miles de sucres</u></b>
Caja	16,481
Cuentas Corrientes Sucres	1,032,194
Cuentas Corrientes Dólares	1,113,631
Total	<u><u>2,162,306</u></u>

## Nota 4 - Cuentas por Cobrar

	<b><u>Miles de sucres</u></b>
Comerciales	
Del exterior	1,323,744
Locales	2,394,144
Provisión incobrables	(218,586)
Sub-total	<u>3,499,302</u>
Anticipos a proveedores	3,625,292
Empleados	129,392
Crédito tributario	1,755,913
TOTAL	<u><u>9,009,899</u></u>

## Nota 5 - Inventarios

	<b><u>Miles de sucres</u></b>
Productos terminados	4,033,173
Materias primas	178,226
Materiales y suministros	9,974,213
Otros materiales	146,949
Importaciones en tránsito	7,085
TOTAL	<u><u>14,339,646</u></u>

**Nota 6 - Gastos anticipados**

	<u>Miles de sucres</u>
Seguros	917,647
Publicidad	748,803
Materiales y suministros	13,022
Impuesto a la renta	8,870
<b>TOTAL</b>	<u><u>1,688,342</u></u>

**Nota 7 - Activo Fijo**

El movimiento en 1999 fue el siguiente:

	<u>1-01-99</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o Transferencias</u> (Miles de sucres)	<u>Corrección Monetaria</u>	<u>12-31-99</u>
<b>COSTO AJUSTADO:</b>					
Terreno y mejoras	1,013,358	-	-	537,080	1,550,438
Edificios	3,753,582	3,423,083	12,707,808	1,989,398	21,873,871
Instalaciones	348,791	121,783	-	228,868	699,442
Maquinarias y equipos	41,040,692	4,591,937	(13,538)	22,104,751	67,723,842
Muebles y enseres	590,996	276,107	-	405,746	1,272,849
Equipos de computación	513,669	408,825	-	292,825	1,215,319
Vehículos	2,295,697	1,115,035	(20,913)	1,358,125	4,747,944
Obras en proceso	7,756,302	-	(12,707,808)	5,328,883	377,377
Sub-total	<u>57,313,087</u>	<u>9,936,770</u>	<u>(34,451)</u>	<u>32,245,676</u>	<u>99,461,082</u>
Depreciación acumulada	<u>(14,516,276)</u>	<u>(3,378,530)</u>	<u>(60,801)</u>	<u>(8,858,329)</u>	<u>(26,813,936)</u>
<b>TOTAL</b>	<u><u>42,796,811</u></u>	<u><u>6,558,240</u></u>	<u><u>(95,252)</u></u>	<u><u>23,387,347</u></u>	<u><u>72,647,146</u></u>

Al 31 de Diciembre de 1999, incluye los siguientes activos totalmente depreciados:

	<u>Miles de sucres</u>
<b>COSTO AJUSTADO:</b>	
Maquinarias y equipos	308
Equipos de computación	118,611
Vehículos	104,002
<b>TOTAL</b>	<u><u>222,921</u></u>

**Nota 8 - Otros activos**

	<u>Miles de sucres</u>
Cargos diferidos	332,565
Aportaciones	407,118 *
Depósitos en garantía	69,370
<b>TOTAL</b>	<u><u>809,053</u></u>

\* Representan aportaciones de cuotas redimibles hechas a favor de CORPEI por US \$ 20,561.54 con vencimiento hasta Diciembre del 2009.

### Nota 9 - Documentos por Pagar

Al 31 de Diciembre de 1999, representa financiamiento de línea de envasado tetrapak por US \$ 350,000 con vencimientos semestrales hasta Diciembre del 2000 e interés del 12%.

### Nota 10 - Cuentas por Pagar

	<u>Miles de sucres</u>
Proveedores	
Locales	217,677
Exterior	5,205,754
Compañías relacionadas	
Conauto	107,089
Inmobiliaria Helvetía	47,547
Agencias y Servicios Contables	44,268
Galamazonas S.A.	3,211
Retenciones por pagar	9,633
Otras	1,306,169
TOTAL	<u>6,941,348</u>

### Nota 11 - Impuesto a la Renta

Para el año 1999, la Ley de Régimen Tributario Interno estableció dos ejercicios impositivos, el primero desde el 1 de Enero al 30 de Abril de 1999 y el segundo desde el 1 de Mayo al 31 de Diciembre, el cual esta gravado con la tarifa del 15% de Impuesto a la Renta.

Durante estos períodos coexiste, el impuesto del 1% a la Circulación de Capitales (ICC), considerado gasto después de determinar la participación del 15% de utilidades para los trabajadores. El 1% ICC grava todas las transacciones monetarias efectuadas a través de las instituciones del sistema financiero nacional.

A partir del año 2000, fueron reformadas ciertas disposiciones tributarias, que establecieron la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta para el año 2000 y reducción del ICC al 0.80%.

### Nota 12 - Pasivos Acumulados

	<u>Miles de sucres</u>
Beneficios Sociales	
Aporte patronal	11,259
Décimo tercer sueldo	7,583
Décimo cuarto sueldo	2,679
Décimo quinto sueldo	1,799
Fondo de reserva	39,626
Vacaciones	56,979
Participación trabajadores	157,429
TOTAL	<u>277,354</u>

**Nota 12 - Pasivos Acumulados (Cont.)**

El movimiento de los beneficios sociales durante 1999 fue el siguiente:

	<u>Miles de sucres</u>
Saldo a 1-01-99	73,509
Provisiones	521,169
Pagos	(317,324)
Saldo a 12-31-99	<u>277,354</u>

**Nota 13 - Provisiones**

El movimiento de las provisiones durante 1999 fue como sigue:

	<u>1-01-99</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>12-31-99</u>
		(Miles de sucres)		
Incobrables	181,408	37,178	-	218,586
Jubilación patronal	203,188	80,068	-	283,256
Bonificación por desahucio	70,345	30,396	-	100,741

**Nota 14 - Pasivo a Largo Plazo**

Al 31 de diciembre de 1999, representa préstamo a accionista sin intereses y con vencimiento en el 2001.

**Nota 15 - Capital Pagado**

Està representado por 100 millones de acciones ordinarias de S/. 100 de valor nominal unitario.

**Nota 16 - Reserva por Revalorización del Patrimonio**

Registra los ajustes por inflación a las cuentas patrimoniales con excepción de utilidades no distribuidas o pérdidas acumuladas.

El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como utilidad, pero puede ser utilizado para capitalizarse, compensar el saldo deudor de reexpresión monetaria o para absorber pérdidas.

### Nota 17 - Reexpresión Monetaria

Registra el efecto de aplicar la corrección monetaria a los activos y pasivos no monetarios y al patrimonio.

El efecto de la reexpresión monetaria se registró en las siguientes cuentas:

	<u>Miles de sucres</u>
Inventarios	2,236,127
Gastos anticipados	119,775
Otros activos	12,320
Activo fijo	23,387,349
Reserva por revalorización del patrimonio	(31,000,090)
Pérdidas acumuladas	1,808,176
Reexpresión monetaria	<u>(3,436,343)</u>

### Nota 18 - Posición Neta en Moneda Extranjera

Como resultado de las transacciones en moneda extranjera, se presenta la siguiente posición en US dólares al 31 de Diciembre de 1999:

	<u>U.S. dólares</u>
Caja y Bancos	78,080
Cuentas por Cobrar	247,382
Pagos anticipados	46,346
Otros activos	38,962
Total activo	<u>410,770</u>
Cuentas por pagar	271,061
Vcmtos. corriente de pasivo a largo plazo	350,000
Total pasivo	<u>621,061</u>
Posición neta negativa	<u>(210,291)</u>

### Nota 19 - Transacciones Significativas con Compañías Relacionadas

Durante 1999 las siguientes transacciones afectaron resultados:

	<u>Miles de sucres</u>
Gastos por servicios contables recibidos	871,226
Gastos por alquiler de oficinas	61,602
Venta de productos terminados	1,478,824

### Nota 20 - Eventos Posteriores

A partir del 10 de Enero del 2000, el Gobierno Ecuatoriano anunció la adopción del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio en S/.25,000 por 1US\$.

El Gobierno ha emitido la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, con la cual espera estabilizar el mercado cambiario del País, bajar las tasas de interés, disminuir la inflación y crear un ambiente propicio para reactivar la economía nacional.