

# PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los balances generales de **Quicornac S. A.**, al 31 de Diciembre del 2002 y 2001, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorias.

Nuestras auditorias fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. 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 nuestras auditorias 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 de **Quicornac S. A.**, al 31 de Diciembre del 2002 y 2001, los resultados de operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad.

**PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.**

SC- RNAE 236

  
**JANETH MACÍAS MIELES**  
REG. 22340

Guayaquil, 25 de Febrero del 2003

**QUICORNAC S.A.****BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

	<u>2,002</u>	<u>2,001</u>
	(Dólares)	
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Caja y bancos	29,342	181,497
Cuentas por cobrar (Nota 3)	986,690	1,477,536
Inventarios (Nota 4)	2,011,048	1,916,267
Gastos anticipados (Nota 5)	55,867	201,937
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<u>3,082,947</u>	<u>3,777,237</u>
<b>ACTIVO FIJO (Nota 6)</b>	5,431,578	5,490,474
<b>OTROS ACTIVOS (Nota 7)</b>	13,301	26,011
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>8,527,826</u>	<u>9,293,722</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Sobregiros bancarios	72,081	90,791
Cuentas por pagar (Nota 8)	1,485,255	1,937,429
Impuestos por pagar (Nota 9)	14,803	23,206
Pasivos acumulados (Nota 10)	23,706	44,311
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<u>1,595,845</u>	<u>2,095,737</u>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO (Nota 11)</b>	207,956	195,599
<b>JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Nota 12)</b>	60,587	50,981
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital pagado (Nota 13)	1,000,000	400,000
Aportes futura capitalización	1,062,628	1,062,628
Reserva legal (Nota 14)	14,270	14,270
Reserva de capital (Nota 15)	4,783,749	5,250,447
Utilidades (pérdidas) acumuladas	(197,209)	224,060
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>6,663,438</u>	<u>6,951,405</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>8,527,826</u>	<u>9,293,722</u>

**QUICORNAC S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

	<u>2,002</u>	<u>2,001</u>
	(Dólares)	
VENTAS NETAS	11,987,703	13,186,668
COSTO DE VENTA	<u>10,307,819</u>	<u>11,288,433</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>1,679,884</u>	<u>1,898,235</u>
GASTOS DE OPERACION:		
Administrativos y generales	1,073,921	769,879
Ventas	<u>900,458</u>	<u>933,508</u>
TOTAL	<u>1,974,379</u>	<u>1,703,387</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION	(294,495)	194,848
OTROS EGRESOS (INGRESOS), neto		
Pérdida en cambio	-	11,786
Intereses ganados	-	(11,876)
Otros, neto	<u>(6,528)</u>	<u>9,759</u>
TOTAL	<u>(6,528)</u>	<u>9,669</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(287,967)	185,179
Participación trabajadores	-	27,777
Impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>24,100</u>
TOTAL	<u>-</u>	<u>51,877</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	<u>(287,967)</u>	<u>133,302</u>

**QUICORNAC S.A.****ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

	Capital Pagado	Aportes Futura Capitalización	Reservas		Utilidades (Pérdidas) Acumuladas
			Legal (Dólares)	De Capital	
Enero 1 del 2001	400,000	1,062,628	-	5,250,447	85,657
Distribución de utilidades			14,270		(14,270)
Ajuste provisión de jubilación y desahucio (Nota 12)					19,371
Utilidad neta					133,302
Diciembre 31 del 2001	<u>400,000</u>	<u>1,062,628</u>	<u>14,270</u>	<u>5,250,447</u>	<u>224,060</u>
Distribución de utilidades			13,330		(13,330)
Aumento de capital	600,000		(13,330)	(466,698)	(119,972)
Pérdida					(287,967)
Diciembre 31 del 2002	<u>1,000,000</u>	<u>1,062,628</u>	<u>14,270</u>	<u>4,783,749</u>	<u>(197,209)</u>

**QUICORNAC S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

	<u>2,002</u>	<u>2,001</u>
	(Dólares)	
<b>ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>		
Efectivo recibido de clientes	12,440,510	12,413,417
Efectivo pagado a proveedores y otros	<u>(12,292,001)</u>	<u>(11,817,668)</u>
Efectivo proveniente de operaciones	148,509	595,749
Intereses ganados	-	2,624
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>148,509</u>	<u>598,373</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Activo fijo, neto	(325,731)	(544,286)
Otros activos	<u>12,710</u>	<u>18,031</u>
Efectivo utilizado de actividades de inversión	<u>(313,021)</u>	<u>(526,255)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION:</b>		
Pasivo a largo plazo	<u>12,357</u>	<u>6,826</u>
<b>(DISMINUCION) AUMENTO NETO DE EFECTIVO</b>	<b>(152,155)</b>	<b>78,944</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b><u>181,497</u></b>	<b><u>102,553</u></b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>29,342</u></b>	<b><u>181,497</u></b>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>		
Utilidad (pérdida) neta	(287,967)	133,302
<b>Ajustes por:</b>		
Depreciación	384,627	380,459
Provisión incobrables	38,039	4,285
Jubilación patronal y desahucio	9,606	30,590
Participación trabajadores	-	27,777
Impuesto a la renta	-	24,100
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO:</b>	<b>144,305</b>	<b>600,513</b>
<b>(Aumento) disminución:</b>		
Cuentas por cobrar	452,807	(773,251)
Inventarios	(94,781)	(479,157)
Gastos anticipados	146,070	(167,941)
<b>Aumento (disminución):</b>		
Cuentas por pagar	(470,884)	1,479,224
Impuestos por pagar	(8,403)	(44,862)
Pasivos acumulados	<u>(20,605)</u>	<u>(16,153)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b><u>148,509</u></b>	<b><u>598,373</u></b>

Ver notas a los estados financieros

5

**QUICORNAC S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

---

**Nota 1 - Operaciones**

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.

**Nota 2 - Políticas Contables Significativas**

La compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América 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:

**Provisión para cuentas incobrables**

Establecida para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a una evaluación de las mismas.

**Inventarios**

Están valuados al costo que no exceden a los valores de mercado. El costo es determinado por el método del costo promedio.

**Activo Fijo**

Está registrado al costo de adquisición, el cual se deprecia por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 50 años para edificios y maquinarias y equipos, 10 para instalaciones 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.

**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 - Políticas Contables Significativas (Cont.)

### Participación de Trabajadores

El código de trabajo establece la participación de los trabajadores en el 15% de las utilidades líquidas.

### Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno establece la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible, aplicables a las utilidades distribuidas, dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

## Nota 3 - Cuentas por Cobrar

	<u>2,002</u>	<u>2,001</u>
	(Dólares)	
Comerciales		
Del exterior	74,055	490,891
Locales	292,844	421,198
Provisión para cuentas incobrables	<u>(54,435)</u>	<u>(16,396)</u>
Sub-total	312,464	895,693
Empleados	8,317	10,586
Anticipos a proveedores	221,710	213,835
Compañía relacionada		
Conauto Compañía Anonima Automotriz	133,843	-
Impuesto a la renta (Nota 9)	25,951	-
Impuesto al valor agregado	<u>284,405</u>	<u>357,422</u>
TOTAL	<u>986,690</u>	<u>1,477,536</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el 2002 y 2001 fue el siguiente:

	<u>2,002</u>	<u>2,001</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	(16,396)	(12,111)
Provisiones	<u>(38,039)</u>	<u>(4,285)</u>
Saldo al final del año	<u>(54,435)</u>	<u>(16,396)</u>

## Nota 4 - Inventarios

	<u>2,002</u>	<u>2,001</u>
	(Dólares)	
Productos terminados	1,151,641	822,038
Materias primas	16,326	117,048
Materiales y suministros	840,575	940,637
Otros materiales	2,287	8,855
Importaciones en tránsito	219	27,689
TOTAL	<u>2,011,048</u>	<u>1,916,267</u>

**Nota 5 - Gastos anticipados**

	<u>2,002</u>	<u>2,001</u>
	(Dólares)	
Seguros	11,945	39,646
Publicidad	20,579	95,007
Otros	23,343	67,284
<b>TOTAL</b>	<u>55,867</u>	<u>201,937</u>

**Nota 6 - Activo Fijo**

El movimiento durante los años 2002 y 2001

	<u>1-01-02</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros y/o Transferencias</u>	<u>12-31-02</u>
	(Dólares)			
Terreno y mejoras	105,187	-	-	105,187
Edificios	1,632,287	14,421	2,078	1,648,786
Instalaciones	51,296	3,644	-	54,940
Maquinarias y equipos	5,594,076	123,515	1,727	5,719,318
Muebles y enseres	119,046	-	-	119,046
Equipos de computación	84,561	9,172	-	93,733
Vehículos	401,471	52,679	(35,565)	418,585
Obras en proceso	125,351	131,616	(15,716)	241,251
Sub-total	<u>8,113,275</u>	<u>335,047</u>	<u>(47,476)</u>	<u>8,400,846</u>
Depreciación acumulada	<u>(2,622,801)</u>	<u>(384,627)</u>	<u>38,160</u>	<u>(2,969,268)</u>
<b>TOTAL</b>	<u>5,490,474</u>	<u>(49,580)</u>	<u>(9,316)</u>	<u>5,431,578</u>

	<u>1-01-02</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros y/o Transferencias</u>	<u>12-31-02</u>
	(Dólares)			
Terreno y mejoras	105,187	-	-	105,187
Edificios	1,507,684	65,962	58,641	1,632,287
Instalaciones	51,296	-	-	51,296
Maquinarias y equipos	5,302,383	292,026	(333)	5,594,076
Muebles y enseres	168,651	9,031	(58,636)	119,046
Equipos de computación	67,469	17,175	(83)	84,561
Vehículos	374,422	63,610	(36,561)	401,471
Obras en proceso	10,728	142,459	(27,836)	125,351
Sub-total	<u>7,587,820</u>	<u>590,263</u>	<u>(64,808)</u>	<u>8,113,275</u>
Depreciación acumulada	<u>(2,261,173)</u>	<u>(380,459)</u>	<u>18,831</u>	<u>(2,622,801)</u>
<b>TOTAL</b>	<u>5,326,647</u>	<u>209,804</u>	<u>(45,977)</u>	<u>5,490,474</u>

Al 31 de Diciembre del 2002 y 2001, incluye los siguientes activos totalmente depreciados:

	<u>2,002</u>	<u>2,001</u>
	(Dólares)	
Instalaciones	27,431	27,431
Maquinarias y equipos	108,440	117,769
Muebles y enseres	20,310	17,652
Equipos de computación	16,017	16,017
Vehículos	183,805	66,126
<b>TOTAL</b>	<u>356,003</u>	<u>244,995</u>

**Nota 7 - Otros activos**

	<u>2,002</u>	<u>2,001</u>
	(Dólares)	
Corpei	4,916 *	11,936 *
Depósitos en garantía	8,385	8,325
Otros	-	5,750
<b>TOTAL</b>	<u><u>13,301</u></u>	<u><u>26,011</u></u>

\* Representan aportaciones de cuotas redimibles con vencimiento hasta Diciembre del 2012 (Septiembre del 2011 en el año 2001).

**Nota 8 - Cuentas por Pagar**

	<u>2,002</u>	<u>2,001</u>
	(Dólares)	
Proveedores		
Locales	370,236	127,631
Exterior	1,071,193	1,775,011
Compañías relacionadas		
Agencias y Servicios Contables S. A.	15,113	-
Conauto	-	8,804
Inmobiliaria Helvétia	-	22
Retenciones por pagar	(45)	1,211
Otras	28,758	24,750
<b>TOTAL</b>	<u><u>1,485,255</u></u>	<u><u>1,937,429</u></u>

**Nota 9 - Impuestos por Pagar**

	<u>2,002</u>	<u>2,001</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta por pagar	-	1,826
Retenciones en la fuente		
Relación de dependencia	2,265	4,643
Honorarios	182	220
Arrendamiento de inmuebles	80	-
Seguros y reaseguros	12	2
Activos corrientes	8,719	6,978
Servicios	638	3,081
Impuesto al valor agregado	2,907	8,282
<b>TOTAL</b>	<u><u>14,803</u></u>	<u><u>23,206</u></u>

**Nota 9 - Impuestos por Pagar (Cont.)**

El movimiento del impuesto a la renta durante los años 2002 y 2001 fue el siguiente:

	<u>2,002</u>	<u>2,001</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	1,826	30,061
Pagos	(1,826)	(30,061)
Dividendo anticipado	(2,674)	(12,899)
Retenciones en la fuente	(23,277)	(9,375)
Impuesto a la renta causado	-	24,100
Saldo al final del año	<u>(25,951)</u>	<u>1,826</u>

**Nota 10 - Pasivos Acumulados**

	<u>2,002</u>	<u>2,001</u>
	(Dólares)	
Beneficios Sociales		
Aporte patronal	-	1,726
Décimo tercer y cuarto sueldo	1,851	1,430
Fondo de reserva	9,272	5,246
Vacaciones	12,583	8,132
Participación trabajadores	-	27,777
TOTAL	<u>23,706</u>	<u>44,311</u>

El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2002 y 2001 fue el siguiente:

	<u>2,002</u>	<u>2,001</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	44,311	32,687
Provisiones	77,238	87,417
Pagos	(97,843)	(75,793)
Saldo al final del año	<u>23,706</u>	<u>44,311</u>

**Nota 11 - Pasivo a Largo Plazo**

	<u>2,002</u>	<u>2,001</u>
	(Dólares)	
Accionistas	188,773	188,773
No genera intereses y tiene vencimiento en el 2004.		
Agencias y Servicios Contables S. A.		
No genera intereses y tiene vencimiento en el 2004.	19,183	6,826
TOTAL	<u>207,956</u>	<u>195,599</u>

## Nota 12- Jubilación Patronal y Desahucio

El movimiento durante los años 2002 y 2001 fue el siguiente:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio (Dólares)</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1-01-01	33,265	6,497	39,762
Provisiones	30,590	-	30,590
Ajuste	(15,688)	(3,683)	(19,371)
Saldo al 12-31-01	48,167	2,814	50,981
Provisiones	12,805	-	12,805
Ajuste	(3,199)	-	(3,199)
Saldo al 12-31-02	<u>57,773</u>	<u>2,814</u>	<u>60,587</u>

## Nota 13 - Capital Pagado

Al 31 de diciembre del 2002 está representado por 10'000,000 acciones ordinarias de \$ 0.10 de valor nominal unitario (4'000,000 acciones ordinarias de \$ 0.10 en el 2001).

Mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 18 de septiembre del 2002, el capital social de la compañía se incrementó en \$ 600,000 mediante la reinversión de utilidades \$ 119,972, reserva legal \$ 13,330 y reserva de capital \$ 466,698.

## Nota 14 - Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas de operaciones.

## Nota 15 - Reserva de Capital

Recoge los efectos de la reexpresión por inflación y los efectos de la aplicación del índice especial de corrección de brecha por el período comprendido desde la fecha de la transacción al 31 de Diciembre de 1999 de activos y pasivos no monetarios y del patrimonio de accionistas.

## Nota 16 - Transacciones Significativas con Compañías Relacionadas

Las siguientes transacciones afectaron resultados:

	<u>2,002</u>	<u>2,001</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Ventas	7,490	-
Gastos por servicios contables recibidos	127,290	175,874
Gastos por alquiler de oficinas	12,948	12,948