

59.208

"OMERCOVIC S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 1999
JUNTO AL DICTAMEN DEL AUDITOR
Exp. No. 59208 ✓

2001 MAY 31 AM 11: 59

RECIBIDO

"OMERCOVIC S.A."

INDICE

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 1999

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivo y Patrimonio	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4/5
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Cambios en la Situación Financiera	7
Notas a los Estados Financieros	8/13



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC - RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

24 de Mayo del 2001

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
"OMERCOVIC S.A. "

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; "OMERCOVIC S.A. ", al 31 de diciembre de 1999, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libre de errores importante. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; "OMERCOVIC S.A. ", al 31 de diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente

Edin Mantilla C.
C.P.A. 1755

" OMERCOVIC S.A. "

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

(Expresado en Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

	Anexo		
	No.		
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			139,078,532
Clas. y Documentos por Pagar	7	59,790,445	
Pasivos Acumulados	8	28,912,688	
Impuestos Diversos	-	50,375,399	
Total Pasivo Corriente			<u>139,078,532</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO			152,429,453
Deudas a Largo Plazo			
Jubilación Patronal	-	18,654,515	
Clas. Accinistas o Socios - Aportes	-	133,774,938	
PATRIMONIO:			1,227,853,368
Capital Social	-	80,000,000	
Reexpresión Monetaria	-	329,715,508	
Superávit Patrimonial	-	664,023,387	
P/G. Acumuladas	-	62,325,584	
P/G. del Ejercicio	-	91,788,889	
Total Pasivo no Corriente			<u>1,380,282,821</u>
TOTAL CTAS. DE PASIVO Y PATRIMONIO			<u><u>1,519,361,353</u></u>

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

" OMERCOVIC S.A. "

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

(Expresado en Suces)

INGRESOS:		
VENTAS		-1,796,637,480
Menos:		
GASTOS DE PRODUCCION		<u>1,090,308,296</u>
Utilidad Operacional		-706,329,184
Menos:		0
GASTOS GENERALES		<u>285,410,712</u>
Utilidad Bruta		-420,918,472
Más/Menos:		310,413,038
GASTOS FINANCIEROS	344,354,868	
OTROS INGRESOS (no operacionales)	-44,661,970	
OTROS GASTOS (operacionales)	<u>10,720,140</u>	
Utilidad		-110,505,434
15% PROVISION UTILIDADES A/F. EMPL.		<u>18,716,545</u>
UTILIDAD = BASE IMPONIBLE		<u><u>-91,788,889</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

COSTO DE VENTA

PLANTACION		682,983,841
M.O.D.	199,844,482	
M.O.I.	88,370,652	
Gtos. de Prod. directo	222,967,366	
Gtos. de Prod. Indirecto	<u>171,801,341</u>	
COSECHA		76,774,806
M.O.D.	52,536,090	
Gtos. Ind. de Prod.	<u>24,238,716</u>	
EMPAQUE		330,549,649
M.O.D.	64,591,370	
M.O.I.	18,604,990	
Gtos. Directo de Prod.	18,491,514	
Gtos. Indirecto de Prod.	<u>228,861,775</u>	
COSTO DE PRODUCCION		<u><u>1,090,308,296</u></u>

" OMERCOVIC S.A. "

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

(Expresado en Suces)

	CAPITAL social	SUPERAVIT patrimonial	reexpresión	RESULTADO acumulados	BALANCE
Saldo al 31 de diciembre de 1998	80,000,000	664,023,387		66,779,204	810,802,591
Reexpresión Monetaria	-	-	329,715,508	-	329,715,508
Resultados Acumulados	-	-	-	-4,453,620	-4,453,620
Resultados del Ejercicio	-	-	-	91,788,889	91,788,889
Saldos al 31 de diciembre de 1999	<u>80,000,000</u>	<u>664,023,387</u>	<u>329,715,508</u>	<u>154,114,473</u>	<u>1,227,853,368</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

" OMERCOVIC S.A. "

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

(Expresado en Suces)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	91,788,889
- Gastos que no requieren desembolso capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	481,300,743
b) Aumentos Ctas.patrimoniales por C.M.	329,715,508
	<u>902,805,140</u>

Aportes Capitalización	133,774,938
Jubilación patronal	18,654,515
Resultados acumulados	-4,453,620
	<u>1,050,780,973</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes no depreciables	-4,339,538
Bienes depreciables	-654,086,984
Cargos diferidos	1,648,253
	<u>-656,778,269</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

394,002,704

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	21,001,372
Ctas. y documentos por cobrar	57,765,488
Inversiones a c/p.	62,867,357
Cta. accionistas o socios	-581,729,283
Ctas. afiliadas o asociadas	-8,641,575
Inventarios	39,000,653
Impuestos diversos	-50,375,399
Deudas bancarias y financieras	296,000,000
Ctas. y documentos por pagar	491,206,865
Pasivos acumulados	66,907,226
	<u>394,002,704</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

394,002,704

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

" OMERCOVIC S.A. "

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 1999
(Expresado en Suces)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

La Compañía Omercovic S.A. mediante escritura pública que autorizó el Notario, Abogado Marcos Díaz Casquete, el primero de febrero de mil novecientos noventa y uno, se constituyó la Compañía Omercovic S. A. con un capital social de dos millones de suces.

La Junta General de Accionistas en sesión del diez de junio de mil novecientos noventa y uno resolvió aumentar el capital social de la Compañía, de dos millones de suces a ochenta millones de suces, es decir; mediante la suscripción de setenta y ocho mil nuevas acciones de un mil suces cada una.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

A continuación resumo las principales políticas contables y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación, conforme a principios contables establecidos debidamente aceptados.

a) INVENTARIOS:

Esta calculado las mercancías importados, calculados al tipo de la cotización del dólar, en el mercado libre a la fecha del vencimiento de la obligación y otros de formulación preparada localmente que son calculados al costo de producción.

b) PROPIEDADES Y EQUIPOS:

El activo fijo se encuentra registrado al costo de adquisición más los efectos de la aplicación de corrección monetaria, el valor neto del activo fijo revalorizado no excede, en su conjunto, el valor recuperable; según lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno.

Hasta 1990, la revalorización del activo fijo se efectuaba en base a las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Cías. utilizando el método de variación del tipo de cambio de importación o el método del costo de reposición. A partir de 1991 se aplica el sistema de corrección monetaria hasta mar del 2000 en que se deroga la Ley pertinente.

c) **DEPRECIACION:**

La depreciación es calculada sobre los valores originales más las revalorizaciones efectuadas sobre la base del método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos y cuyos porcentajes son los que siguen:

Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	10%
Maquinarias y equipos	10%
Otras Propiedades y equipos	10%

d) **MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:**

Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

e) **INVERSIONES PERMANENTES:**

Sobre la base del índice de ajuste al cierre de operaciones aplicada al costo revalorizado al 31 de dic. del año del ajuste.

La compañía mantiene inversiones corrientes.

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 1999, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Caja General		200,000
Caja Chica - Hacienda		500,000
Bancos		22,881,080
Bco. Filanbanco	21,102,367	
Bco. Pacifico	934,674	
Bco. Pacifico	682,105	
Bco. Pichincha	<u>161,934</u>	
En Tránsito		<u>23,581,080</u>
	B/G	<u><u>23,581,080</u></u>

4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 1999 el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Clientes		
Ubesa		58,089,288.00
Anticipos y Ptmos. Empleados		401,200
Nivela F., Angel	66,670	
Velasco V., Jorge	<u>334,530</u>	
	B/G	<u><u>58,490,488</u></u>

5.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 1999, el saldo de la cta. de inventarios se forma de la siguiente manera:

Cepas	3,000,000
Insumos	3,829,403
Material de Empaque	11,662,729
Material para Apuntalar	11,023,353
Combustibles y Lubricantes	<u>11,125,395</u>
B/G	<u><u>40,640,880</u></u>

6.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del año 1999, el saldo de esta cta. Presenta las siguientes variaciones:

	saldos 31/12/98	cargos	créditos	saldos 31/12/99	saldos 31/12/98	cargos	créditos	saldos 31/12/99	BALANCE
NO DEPRECIABLES									
Terrenos	4,355,733	2,308,538		6,664,271				0	6,664,271
Const.Bomba		2,031,000		2,031,000				0	2,031,000
subtotal	4,355,733	4,339,538	0	8,695,271	0	0	0	0	8,695,271
DEPRECIABLES									
Edificio	29,393,860	16,955,745		46,349,605				-9,271,753	37,077,852
Instalaciones	801,525,846	444,755,948		1,246,281,794				-542,981,949	703,299,845
Maq. y Equipos	524,486,305	95,135,289		619,621,594				-299,733,258	319,888,336
Eqp.de Radio	9,571,937	5,073,127		14,645,064				-5,108,063	9,537,001
Eqp.de Seguridad	13,531,491	7,171,690		20,703,181				-14,220,446	6,482,735
Equipos Varios	62,536,235		-1,228,737	61,307,498				-30,796,684	30,510,814
Plantación	162,686,646	86,223,922		248,910,568				-78,805,089	170,105,479
subtotal	1,603,732,320	655,315,721	-1,228,737	2,257,819,304	-499,616,489	0	0	-980,917,242	1,276,902,062
B/G	1,608,088,053	659,655,259	-1,228,737	2,266,514,575	-499,616,489	0	0	-980,917,242	1,285,597,333

7.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 1999, el saldo de esta cta. se forma así:

Proveedores	
Emelrios	26,590,026
Ferreteria Espinoza	5,136,450
Italbiofertilizante	14,400,000
Rectimaquinas S.A.	350,000
Importadora Sercron	429,000
Ubesa	12,304,569
Otros	580,400
	<hr/>
B/G	59,790,445
	<hr/> <hr/>

8.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 1999, el saldo de la cta. pasivos acumulados se forma de la siguiente manera:

Beneficios Sociales	
IESS - Aportes	882,660
Décimo Tercer Sueldo	683,784
Décimo Cuarto Sueldo	400,008
Décimo Quinto Sueldo	292,177
Vacaciones	3,728,727
Fondos de Reserva	4,208,787
Utilidades a/f del empleado	18,716,545
	<hr/>
B/G	28,912,688
	<hr/> <hr/>