

## INFORME DE COMISARIO

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE COMPAÑIA GENERAL DE CAFE GENECA S.A.

En cumplimiento de mis funciones de Comisario de COMPAÑIA GENERAL DE CAFE GENECA S.A. he dado cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 321 de la Ley de Compañías y el reglamento que establece los requisitos mínimos que deben de contener el informe de comisario de la Compañía, según Resolución N° 92.1.4.3.0014 publicado en el Registro Oficial del 13 de Octubre de 1.992, correspondiente al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 1.994.

- 1.- En mi opinión los administradores de la compañía han dado cumplimiento a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, según lo establecido en los estatutos vigentes.

Se han dado cumplimiento de todas las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

- 2.- En mi opinión los Administradores de la Compañía, me han proporcionado toda la colaboración necesaria para el cumplimiento de mi función de Comisario.

- 3.- La correspondencia, los libros de Actas de Junta General de Accionistas, Libro Talonario, Libro de Acciones y Accionistas, comprobantes y Libros de Contabilidad, se encuentran al día, debidamente ordenados, foliados, encuadernados, rubricados, en archivos con seguridad y se llevan y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

La custodia y conservación de los bienes de la compañía o de terceros bajo la responsabilidad de la compañía, están debidamente asegurados, además existe mantenimiento periódico y son adecuados.

- 4.- He dado cumplimiento a la disposición del art. N° 321 de la ley de Compañías, principalmente en la revisión de los Balances de Comprobación mensuales, Control Interno y Libros de Contabilidad.

No hubieron situaciones especiales que durante el ejercicio se haya presentado entre los accionistas de la Compañía, ni he recibido denuncia por parte de accionistas de la Compañía, y administradores para convocatorias especiales.

- 5.- La compañía mantiene una estructura de organización delineada en departamentos y secciones, con asignaciones precisas para el buen desempeño de las funciones del personal.



Los controles administrativos y contables, son revisados periódicamente por la administración para tomar acción correctiva.

La compañía cuenta con Auditoría Externa obligatoria por disposición de la Ley.

6.- En mi opinión las cifras presentadas en los estados financieros son iguales a la del Libro Mayor y Libros Auxiliares de la Contabilidad.

7.- En mi opinión los estados financieros de la compañía son confiables, han sido elaborados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, de conformidad a lo que establece la Resolución SC-90-1-5-3-009 de la Superintendencia de Compañías, publicado en el Registro Oficial N° 510 del 29 de Agosto de 1990.

8.- Los principales indicadores financieros de los dos últimos años son :

EJERCICIO 1993  
( en Miles de Suces )

Razon de Solvencia:

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{8.145'000}{8.326'085} = 1,00$$

Cuociente de Inversión de Capital:

a) En Activos Fijos

$$\frac{\text{Activo Fijo, Neto}}{\text{Patrimon. Accionistas}} = \frac{8.470'276}{8.511'155} = 1,00$$

b) En Inventarios

$$\frac{\text{Inventarios}}{\text{Patrimon. Accionistas}} = \frac{3.833'918}{8.511'155} = 0,45$$

Capital de Trabajo:

a) Activo Corriente menos Pasivo Corriente

$$\text{S/. } 8.145'000 - \text{S/. } 8.326'085 = \text{S/. } < 181'085 >$$



|                                     |   |                  |   |       |
|-------------------------------------|---|------------------|---|-------|
| b) <u>Cuentas y Doc. por Cobrar</u> | = | <u>3.526'562</u> | = | 19,47 |
| Capital de Trabajo                  |   | < 181'085 >      |   |       |
| c) <u>Inventarios</u>               | = | <u>3.833'918</u> | = | 21,17 |
| Capital de Trabajo                  |   | < 181'085 >      |   |       |

EJERCICIO 1994  
(en Miles de Suces)

Razon de Solvencia:

|                         |   |                   |   |      |
|-------------------------|---|-------------------|---|------|
| <u>Activo Corriente</u> | = | <u>21.040'718</u> | = | 1,00 |
| Pasivo Corriente        |   | 21.196'993        |   |      |

Cuociente de Inversión de Capital:

a) En Activos Fijos

|                          |   |                   |   |      |
|--------------------------|---|-------------------|---|------|
| <u>Activo Fijo, Neto</u> | = | <u>10.869'239</u> | = | 0,99 |
| Patrimon. Accionistas    |   | 11.003'824        |   |      |

b) En Inventarios

|                       |   |                   |   |      |
|-----------------------|---|-------------------|---|------|
| <u>Inventarios</u>    | = | <u>11.314'460</u> | = | 1,02 |
| Patrimon. Accionistas |   | 11.003'824        |   |      |

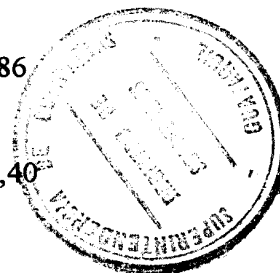
Capital de Trabajo:

a) Activo Corriente menos Pasivo Corriente

|                |   |                |   |                 |
|----------------|---|----------------|---|-----------------|
| S/. 21.040'718 | - | S/. 21.196'993 | = | S/. < 156'275 > |
|----------------|---|----------------|---|-----------------|

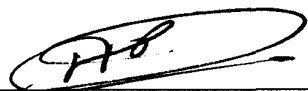
|                                     |   |                  |   |       |
|-------------------------------------|---|------------------|---|-------|
| b) <u>Cuentas y Doc. por Cobrar</u> | = | <u>5.604'194</u> | = | 35,86 |
| Capital de Trabajo                  |   | < 156'275 >      |   |       |

|                       |   |                   |   |       |
|-----------------------|---|-------------------|---|-------|
| c) <u>Inventarios</u> | = | <u>11.314'460</u> | = | 72,40 |
| Capital de Trabajo    |   | < 156'275 >       |   |       |



9.- Los administradores no requieren garantías para ejercer sus funciones. Se han dado cumplimiento a todos los puntos indicados en el orden del día para las Juntas Generales, sin omitir ningún punto.

Guayaquil, Enero 16 de 1.995



Ing. José Barrezueta Becherel  
COMISARIO  
Reg # 9217

07 JUN 1995





COMPANÍA GENERAL DE CAFE GENECA S.A.  
(Guayaquil-Ecuador)

Balance de Situación Reexpresado  
al 31 de Diciembre de 1.994

**ACTIVO**

**Activo Circulante:**

Efectivo en Caja y Bancos

S/. 588.358.023

Inversiones

109.605.546

Documentos por Cobrar:

Cobranzas - Clientes del Exterior

4.392.615.686

Cuentas por Cobrar:

Clientes

552.667.284

Funcionarios y Empleados

69.113.948

Anticipo a Proveedores

45.258.214

Impuestos por Cobrar

541.032.026

Compañías Relacionadas

2.072.007

Otros

1.434.937

**Total Cuentas por Cobrar**

**1.211.578.416**

Por Cobrar a Cías. Afiliadas:

Elcafé C.A.

2.637.129.225

Ultramares C.A.

706.866.661

Motorcon S.A.

651.673

Ingaseosas S.A.

86.875

**Total por Cobrar Cías. Afiliadas**

**3.344.734.434**

Inventarios:

Productos Terminados

1.654.243.514

Productos en Proceso

717.252.596

Materia Prima

7.325.084.439

Materiales de Empaque

224.937.691

Repuestos y Suministros

1.244.786.854

Inventarios en Tránsito

148.154.626

**Total Inventarios**

**11.314.459.720**

Gastos Pagados por Anticipado :

Primas de Seguros

59.365.742

Gastos Legales

20.000.000

**79.365.742**

**TOTAL ACTIVO CIRCULANTE**

**21.040.717.567**

**Propiedad, Planta y Equipos, Neto (Anexo - 1)**

**10.869.239.133**

**Inversiones - Acciones de Compañía**

**83.187.616**

**Otros Activos:**

Gastos Diferidos

291.393.131

Depósito en Garantía

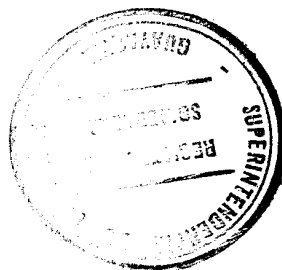
6.797.080

**Total Otros Activos**

**298.190.211**

**S/. 32.291.334.527**

Ing. Fernando Martínez I.  
Gerente General



Carlos Jijón Palacios  
Contador General

Guayaquil, 10 de Enero de 1.995



**COMPAÑIA GENERAL DE CAFE GENECA S.A.**  
(Guayaquil-Ecuador)

**Balance de Situación Reexpresado**  
al 31 de Diciembre de 1.994

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Pasivo Circulante:**

**Cuentas por Pagar :**

|                                        |                      |
|----------------------------------------|----------------------|
| Proveedores                            | S/. 1.746.986.032    |
| Beneficios Sociales Acumulados a Pagar | 53.313.979           |
| Retenciones a Empleados y Trabajadores | 5.178.927            |
| Impuestos por Pagar                    | 4.365.324            |
| Compañías Relacionadas                 | 207.641.487          |
| <b>Total Cuentas por Pagar</b>         | <b>2.017.485.749</b> |

**Por Pagar a Compañías Afiliadas:**

|                                        |                  |
|----------------------------------------|------------------|
| Indecsa S.A.                           | 2.547.480        |
| Colcacao C.A.                          | 3.953.998        |
| <b>Total por Pagar Cías. Afiliadas</b> | <b>6.501.478</b> |

**Anticipo Sobre Futuras Ventas:**

|                      |                |
|----------------------|----------------|
| Cientes del Exterior | 19.173.006.000 |
|----------------------|----------------|

**TOTAL PASIVO CIRCULANTE**

**21.196.993.227**

**Por Pagar a Accionistas PLUSCAFE**

**90.517.000**

**Patrimonio de los Accionistas**

|                                           |               |
|-------------------------------------------|---------------|
| Capital Social                            | 2.000.000     |
| Aumento de Capital en Trámite             | 6.268.000.000 |
| Reserva por Revalorización del Patrimonio | 4.059.467.149 |
| Reexpresión Monetaria                     | 400.301.014   |
| Utilidades Acumuladas:                    |               |
| Reserva Legal                             | 1.125.629     |
| Reserva Facultativa                       | 130.658       |
| Utilidad Acumulada                        | 180.432.445   |
| Utilidad al 31 de Diciembre de 1994       | 92.367.405    |

**Total Utilidades Acumuladas**

**274.056.137**

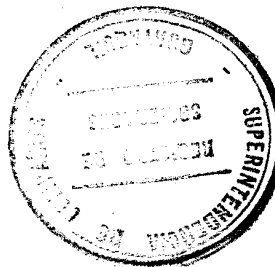
**Total Patrimonio de los Accionistas**

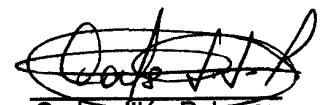
**11.003.824.300**

**S/. 32.291.334.527**

  
Ing. Fernando Martínez  
Gerente General

Guayaquil, 10 de Enero de 1.995



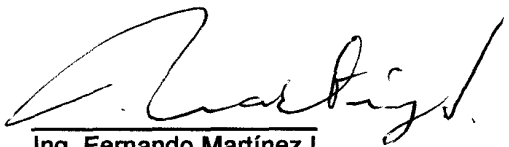
  
Carlos Jijón Palacios  
Contador General



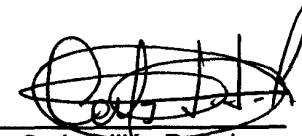
**COMPAÑIA GENERAL DE CAFE GENECA S.A.**  
(Guayaquil-Ecuador)

**Estado de Resultado**  
al 31 de Diciembre de 1.994

|                                                                  |                                           |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Ventas                                                           | SI. 27.578.567.983                        |
| Costos de Ventas                                                 | <u>26.227.100.192</u>                     |
| <b>Utilidad Bruta</b>                                            | <u>1.351.467.791</u>                      |
| Gastos de Ventas                                                 | 171.823.350                               |
| Gastos Administrativos y Generales                               | 1.142.338.444                             |
| <b>Utilidad en Operación</b>                                     | <u>1.314.161.794</u><br><u>37.305.997</u> |
| <b>Otros Ingresos (Egresos)</b>                                  |                                           |
| Intereses Ganados                                                | 180.186.979                               |
| Diferencia en Cambio                                             | (55.961.455)                              |
| Varios                                                           | (52.863.986)                              |
| <b>Total Ingresos (Egresos)</b>                                  | <u>71.361.538</u>                         |
| <b>Utilidad antes Participación<br/>Trabajadores y Empleados</b> | 108.667.535                               |
| <b>MENOS: PARTICIPACION DE EMPLEADOS</b>                         |                                           |
| 10% Empleados y Trabajadores                                     | 10.866.753                                |
| 5% Cargas Familiares                                             | 5.433.377                                 |
|                                                                  | <u>16.300.130</u>                         |
| <b>Utilidad Neta</b>                                             | SI. <u>92.367.405</u>                     |

  
Ing. Fernando Martínez I.  
Gerente General

Guayaquil, 10 de Enero de 1.995

  
Carlos Jijón Palacios  
Contador General



07 JUN 1995



COMPAÑÍA GENERAL DE CAFÉ GENECA S.A.  
(Guayaquil-Ecuador)

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS REEXPRESADO  
al 31 de Diciembre de 1994

|                             | Costo de<br>Adquisición | Costo<br>Reexpresado<br>1.991 | Costo<br>Reexpresado<br>1992 | Costo<br>Reexpresado<br>1993 | Costo<br>Reexpresado<br>1994 | Total<br>Costo        | Depreciación<br>Acumulada | Depreciación<br>Acum. Reexp.<br>1.991 | Depreciación<br>Acum. Reexp.<br>1.992 | Depreciación<br>Acum. Reexp.<br>1.993 | Depreciación<br>Acum. Reexp.<br>1.994 | Total<br>Depreciación | NETO                  |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Terrenos                    | 719.989.698             |                               | 480.073.391                  | 381.160.365                  | 382.499.736                  | 1.943.723.150         |                           |                                       |                                       |                                       |                                       |                       | 1.943.723.150         |
| Construcciones en Proceso   | 121.247.850             |                               |                              |                              |                              | 121.247.850           |                           |                                       |                                       |                                       |                                       |                       | 121.247.850           |
| <b>TOTAL NO DEPRECIABLE</b> | <b>841.237.508</b>      |                               | <b>480.073.391</b>           | <b>381.160.365</b>           | <b>382.499.736</b>           | <b>2.084.971.000</b>  |                           |                                       |                                       |                                       |                                       |                       | <b>2.084.971.000</b>  |
| Edificios                   | 885.659.031             |                               | 458.308.389                  | 410.189.911                  | 434.911.231                  | 2.189.068.562         | 122.875.018               |                                       | 84.882.978                            | 87.171.350                            | 82.289.733                            | 316.999.079           | 1.872.069.483         |
| Maquinarias y Equipos       | 3.856.131.354           | 145.064.213                   | 1.316.629.583                | 1.211.308.342                | 1.506.234.796                | 7.830.368.250         | 728.888.174               | 36.298.048                            | 382.337.816                           | 365.684.798                           | 371.766.150                           | 1.685.943.787         | 5.953.424.471         |
| Equipos                     | 257.447.736             |                               | 30.958.180                   | 53.183.527                   | 72.387.605                   | 413.878.048           | 61.657.710                |                                       | 4.818.324                             | 48.912.533                            | 22.849.583                            | 136.238.150           | 277.739.898           |
| Muebles y Enseres           | 212.525.786             | 3.877.510                     | 53.723.821                   | 61.112.921                   | 78.369.374                   | 406.409.412           | 41.414.854                | 819.377                               | 14.757.617                            | 17.923.027                            | 18.251.704                            | 93.286.579            | 318.142.833           |
| Gastos de Instalación       | 172.571.310             |                               | 2.462.357                    | 13.040.128                   | 49.574.626                   | 237.648.419           | 17.205.791                |                                       | 818.301                               | 2.188.842                             | 4.447.378                             | 24.460.110            | 213.188.306           |
| Vehículos                   | 180.836.828             |                               | 14.985.360                   | 34.373.001                   | 48.824.357                   | 258.819.346           | 48.034.701                |                                       | 7.508.674                             | 14.551.347                            | 17.021.585                            | 87.116.207            | 171.703.139           |
| <b>TOTAL DEPRECIABLE</b>    | <b>5.346.971.845</b>    | <b>148.741.723</b>            | <b>1.877.068.860</b>         | <b>1.783.207.828</b>         | <b>2.192.301.959</b>         | <b>11.348.262.045</b> | <b>1.021.077.248</b>      | <b>37.185.428</b>                     | <b>474.723.410</b>                    | <b>514.431.697</b>                    | <b>496.806.131</b>                    | <b>2.544.023.912</b>  | <b>8.804.268.133</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>    | <b>8.188.208.353</b>    | <b>148.741.723</b>            | <b>2.337.142.081</b>         | <b>2.194.388.183</b>         | <b>2.574.801.885</b>         | <b>13.413.263.045</b> | <b>1.021.077.248</b>      | <b>37.185.428</b>                     | <b>474.723.410</b>                    | <b>514.431.697</b>                    | <b>496.806.131</b>                    | <b>2.544.023.912</b>  | <b>10.869.236.133</b> |



Ing. Fernando Martínez I.  
Gerente General

Carlos Huan-Pedro  
Contador General

Guayaquil, 10 de Enero de 1.995

17 JUN 1995