

MU

41648

30 ABR 1988

ETC

FERBRASA

INDICIALES DE

AUDITORIA EXTERNA

RAZÓN SOCIAL = HERMANOS UNIDOS FERBRASA S.A

EXPEDIENTE = 41648-84

ACTIVO AÑO 88 = \$ 1.004.781.160,94

APR 30 1988

1988

HERMANOS UNIDOS FERRERASA S. A.
Informe sobre los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 1989

- 1.- Opinión sobre los Estados Financieros
- 2.- Balance General
- 3.- Estado de Cambios en la Posición Financiera
- 4.- Estado de Patrimonio de los Accionistas
- 5.- Notas a los Estados Financieros
- 6.- Opinión sobre Obligaciones Tributarias



APR 30 1990

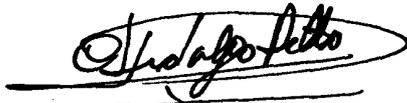
A la Junta General de Accionistas
HERNANOS UNIDOS FERRERASA S. A.

He examinado el balance general de la Cia. **HERNANOS UNIDOS FERRERASA S.A.**, al 31 de diciembre de 1989, y el estado de cambios en la posición financiera que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Gerencia de la Cia. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándome en mi auditoria.

El examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoria incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoria que respaldan las transacciones registradas y su relación con los estados financieros, también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañias y de las estimaciones importantes realizadas por la Cia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. La auditoria efectuada establece bases razonables para mi opinión.

En mi opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente la situación financiera de **HERNANOS UNIDOS FERRERASA S.A.**, al 31 de diciembre de 1989, y los cambios en su situación financiera de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Limpia



C.P.A. CARLOS ALBERTO HIDALGO RETTO
SC-RNAE # 038
CPA-RNC # 9104

Guayaquil, Abril 18 de 1990

APR 30 1990



HERMANOS UNIDOS FERBRASA S. A.
 (Guayaquil-Ecuador)
 Balance General
 Al 31 de Diciembre de 1989

Activos		Pasivos y Patrimonio de los Accionistas	
Activo circulante			
Caja y bancos	S/. 1.973.050,50	Accionistas	S/. 2.040.872.359,50
Total activo circulante	1.973.050,50	Patrimonio de los accionistas	
Inversiones (nota 2)	836.310.000,00	Capital social	2.000.000,00
Cuentas por cobrar a largo plazo, afiliadas (nota 3)	1.201.702.027,43	Total patrimonio de los accionistas	2.000.000,00
Otros activos	2.887.281,57		
Total activos	<u>S/. 2.042.872.359,50</u>	Total pasivos y patrimonio de los accionistas	<u>S/. 2.042.872.359,50</u>

Veánse las notas que acompañan a los estados financieros



HERMANOS UNIDOS FERBRASA S. A.

Estado de Patrimonio de los Accionistas

Año que terminó el 31 de diciembre de 1989

Capital acciones:		
Saldo al inicio y final del año	S/.	<u>2.000.000,00</u>
Total patrimonio de los accionistas	S/.	<u><u>2.000.000,00</u></u>



APR 20 1990

HERNANOS UNIDOS FERRETERA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 1989

(1) Resumen de Politicas Importantes de Contabilidad

HERNANOS UNIDOS FERRETERA S. A., es una empresa cuyas operaciones consisten en comprar, vender, invertir, administrar, arrendar y subarrendar bienes inmuebles, dentro del territorio nacional. Sus principales politicas de contabilidad se resumen a continuacion:

(a) Inversiones

Las inversiones de capital social en las companias afiliadas estan registradas al costo.

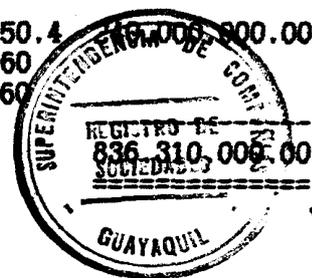
(b) Transacciones en Moneda Extranjera

Los registros contables de **HERNANOS UNIDOS FERRETERA S.A.**, son mantenidos en (S/.) la unidad monetaria de la Republica del Ecuador y no realiza transacciones en moneda extranjera.

(2) Inversiones

El siguiente es un resumen de las inversiones al 31 de diciembre de 1989:

	Acciones	%	Aportes para Acciones	%
Cia. Pesquera Integral del Ecuador C. A. (INPESCA)	S/. 179.992.000.00	60	240.000.000.00	60
Industria Pesquera Ecuatoriana S. A. (IPESA)	50.398.000.00	50.4	16.000.000.00	60
Pesquera Fernandez S. A.	119.960.000.00	60		
Pesca Ecu-Por C. A. (PECA)	5.960.000.00	60		
	<u>S/. 356.310.000.00</u>			



Resumen:

Acciones	S/. 356.310.000.00
Aportes para acciones	480.000.000.00

Total de inversiones	S/. 836.310.000.00
	=====

Las inversiones de capital en las compañías afiliadas están registradas por el método de costo.

(3) Cuentas por Cobrar Largo Plazo, Afiliadas

Cia. Pesquera Integral del Ecuador C. A. (INPESCA)	S/. 130.289.647.05
Industria Pesquera Ecuatoriana S. A. (IPESA)	111.557.940.54
Pesquera Fernández S. A.	959.854.439.84

	S/. 1.201.702.027.43
	=====

(4) Impuesto a la Renta

Las autoridades fiscales han revisado las declaraciones de impuesto a la renta que ha presentado la Cia. hasta el año terminado al 31 de diciembre de 1988.

(5) Transacciones con Partes Relacionadas

El siguiente es el resumen de las transacciones efectuadas con partes relacionadas, al 31 de diciembre de 1989:

Préstamos recibidos	
Préstamos otorgados	S/. 555.369.424.29

Los préstamos recibidos y otorgados no generan intereses. Los saldos por cobrar o pagar que se producen de estas transacciones se muestran en el balance de situación. La relación se establece debido a la existencia de accionistas y funcionarios comunes.



(6) Cambios en el Poder Adquisitivo de la Moneda Nacional

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico en concordancia, con los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas o prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, por consiguiente, no pretenden reflejar los cambios en el poder adquisitivo del sucre.

Los cambios en el poder adquisitivo del sucre pueden tener un efecto importante en la comparabilidad de los estados financieros de distintos periodos y en el resultado del año.

El poder adquisitivo del sucre según lo mide el índice general de precios al consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

Año terminado el 31 de diciembre	Indice
1985	422.9
1986	538.8
1987	713.8
1988	1.325.6
1989	2.044.7

APR. 30 1990
APR. 30 1990



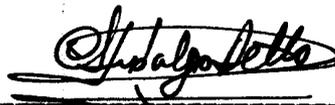
A la Junta de Directorio y Accionistas
HERNANOS UNIDOS FERBRASA S. A.

He auditado los estados financieros de **HERNANOS UNIDOS FERBRASA S. A.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 1989 y he emitido mi dictamen sobre dichos estados financieros con fecha Abril 18 de 1990.

Mi auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas y con el propósito de formarme una opinión sobre dichos estados financieros. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativos, efectúe pruebas del cumplimiento de las obligaciones que tiene la Cia. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta. El cumplimiento por parte de la Cia. de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación, son responsabilidad, de su Administración, tales criterios podrían no ser compartidos por las autoridades competentes.

Los resultados de mis pruebas no revelaron situaciones, en las transacciones examinadas que en mi opinión se consideren incumplimientos significativos de las obligaciones de **HERNANOS UNIDOS FERBRASA S.A.** como agente de retención y percepción del impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 1989.



C.P.A. CARLOS ALBERTO HIDALGO RETTO

SC-RNAE # 038

CPA-RNC # 9104

Guayaquil, Abril 18 de 1990



APR 20 1990