

I

EFREN HERNANDEZ VARELA

ECONOMISTA

Guayaquil. Marzo 18 de 1994.

22 Jun 94 11 01

55.645-88

A los Miembros del Directorio
v Accionistas de
VERONESI S. A.

Econ. Efrén Hernández Varela. Auditor Independiente. he auditado el Balance General de la Compañía

VERONESI S. A.

al 31 de Diciembre de 1993 v los correspondientes Estados de Resultados. Patrimonio de los Accionistas v Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de 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 v realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades v revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados v de las estimaciones importantes hechas 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.

Como parte de nuestro examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno v sus Reglamentos, en relación a: 1) Los Estados Financieros surgen de los registros contables de la Compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a los Consumos Especiales han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado v el Impuesto a los Consumos Especiales que figuran como saldos a cargo de la Compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las Declaraciones de Retenciones a que está obligada la Compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales v acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la Compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración v tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

I

2.

En nuestra opinión. los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente. en todos los aspectos importantes. la situación financiera de

VERONESI S. A.

al 31 de diciembre de 1993. los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha. de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Los Estados Financieros que se analizan fueron reexpresados de acuerdo con el Reglamento de Aplicación del sistema de Corrección Monetaria que entró en vigencia en Diciembre de 1991 mediante Decreto Ejecutivo 2959. modificado por la Ley No.51 de Dic/31/93 y el D. 1454 de Feb/9/94..

Efrén Hernández Varela
Econ. Efrén Hernández Varela.
R.N.A.E. 090 - C.P.A. 445.

S

V E R O N E S I S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 1993-1992

Valores en Sucres.

Rubros	Dic/31/93 Valores	%	NOTAS	Dic/31/92 Valores
Activo				
ACTIVO CORRIENTE	1.333.869.918	25.75		1.597.978.299
Caja y Bancos	-13.054.786	-0.25	3	-44.983.988
Var. Deudores	374.034.173	7.22	4	870.015.058
Prest. Emplead.	6.423.294	0.12	4	6.901.552
Invent. Mat. Prim.	663.577.525	12.81	5	732.406.051
Clientes	302.889.712	5.85	4	6.382.800
Mercad. en Trans	---	-	5	24.814.295
Anticipos	---	-	4	2.442.531
ACTIVO FIJO	3.727.704.512	71.98		3.449.317.319
Terrenos y Mej	180.590.150	3.49	6	180.590.150
Obras Infraest	3.407.081.084	65.79	6	2.575.269.149
Maquin. Eq. Mont				
Const. en Curso	62.654.963	1.21	6	---
Edificios	46.692.719	0.90	6	46.692.719
Maq. y Equipo	588.619.677	11.37	6	1.072.649.046
Mueb. y Ens.	21.346.422	0.41	6	11.952.966
Vehiculos	40.072.603	0.77	6	36.387.986
Herramientas	44.985.554	0.87	6	34.002.686
Revaloriz.				
	4.392.043.172	84.81		3.957.544.702
Deprec. Acumul.	-664.338.660	-12.83	6	-508.227.383
Depr. Acum. Rev.				
ACTIVO DIFERIDO	117.343.742	2.27		147.825.324
Gtos. Organiz.	117.343.742	2.27		147.825.324
Amort. Acumul.	---	-		0
TOTAL DEL ACTIVO	5.178.918.172	100.00		5.195.120.942

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

VERONESI S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 1993-1992
Valores en Suces

Rubros	Dic/31/93 Valores	%	NOTAS	Dic/31/92 Valores
Pasivo				
PASIVO CORRIENTE	877.604.316	16.95		1.663.053.742
Proveedores	293.663.096	5.67		289.931.307
Prest.Bancar.	370.000.000	7.15		1.100.898.593
Var.Acreeedor.	30.178.767	0.58		62.120.122
Ctas.v Doc.Pag	183.762.453	3.55		210.103.720
Antic.Clientes				---
PASIVO LRGO PLZO	2.714.984.779	52.42		1.965.254.641
Prest. Accion.	1.446.464.779	27.93	7	1.965.254.641
Prest.Bancar.	1.268.520.000	24.49	7	---
TOTAL DEL PASIVO	3.592.589.095	69.37		3.628.308.383
Patrimonio				
Capital Social	1.000.000.000	19.30		3.280.000
Cot.suc.no pag.	-407.801.982	-7.87		---
Aument.Capt.Tram	---	-		1.636.720.000
Res.Leg.v Facult.	4.822.956	0.09	10	---
Res.Reval.Patrim.	2.031.960.598	39.24		279.996.959
Reexo.Monet.Difer	---	-		-360.749.821
Reexpres.Monetar.	-554.077.707	-10.70	13	
Utilid.pte.ejerc	-488.574.788	-9.43		7.565.421
TOTAL PATRIMONIO	1.586.329.077	30.63		1.566.812.559
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	5.178.918.172	100.00		5.195.120.942

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

I
5.

V E R D N E S I S. A.
ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS & GANANCIAS-ANOS 1993-1992
Valores en Sucres.

Rubros	Dic/31/93		Dic/31/92	
	Valores	%	Valores	%
VENTAS NETAS	2.087.152.908	100.00	2.131.987.181	100.00
COSTO PROD. Y VENTA				
Mater.Prima				
Invent.Inic.	732.406.051	35.09	165.913.065	7.78
Compras	889.256.339	42.61	1.457.013.165	68.34
	-----	-----	-----	-----
Disponible	1.621.662.390	77.70	1.622.926.230	76.12
Invent.Final	663.577.524	31.79	732.406.051	34.35
	-----	-----	-----	-----
	958.084.866	45.91	890.520.179	41.77
Mano Obra Dir.	159.942.744	7.66	108.596.479	5.09
Gtos.Indir.Fab	1.058.650.785	50.72	749.805.206	35.17
	-----	-----	-----	-----
	2.176.678.395	104.29	1.748.921.864	82.03
Utilidad Bruta	-89.525.487	-4.29	383.065.317	17.97
Gtos. Administ.	118.290.985	5.67	98.430.735	4.62
Gtos.Generales	158.773.272	7.61	101.078.321	4.74
Gtos. Fienancieros	135.732.504	6.50	196.982.368	9.24
Utilid.Operation	-502.322.248	-24.07	-13.426.107	-0.63
Otros Ingresos	13.747.460	0.66	20.991.528	0.98
Utilid.pte.ejerc.	-488.574.788	-23.41	7.565.421	0.35

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

V E R O N E S I S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993

Valores en Sucres

Rubros	Dic/31/92	Asignación	Dic/31/93
Capital Social	3.280.000	996.720.000	1.000.000.000
Captl.susc.no pag.	---	-407.801.982	-407.801.982
Aument.Cptl.Tram.	1.636.720.000	-1.636.720.000	---
Res.Legal v Facult.	---	4.822.956	4.822.956
Res.Reval.Patrim.	279.996.959	1.751.963.639	2.031.960.598
Reexp.Monet. Difer.	-360.749.821	360.749.821	---
Reexpres.Monet.		-554.077.707	-554.077.707
Utilid.ote.ejerc	7.565.421	-496.140.209	-488.574.788
TOTAL PATRIMONIO	1.566.812.559	19.516.518	1.586.329.077

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

VERONESI S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993.
Valores en Suces

Recursos Financieros Originados por:	
Cargos que no afectan al capital de trabajo: Depreciaciones	156.111.277
Incremento de Pasivo Largo Plazo	749.730.138
Disminución créditos diferidos	30.481.582
Ajuste Neto corrección Monetaria	1.558.635.753
	2.494.958.750
Recursos Financieros Utilizados en:	
Adquisición neta activos fijos	434.498.470
Pago Impto.Renta y Part.Trabaj.	2.742.465
Aumento Capital en trámite	640.000.000
Cptl.susc. no pagado	407.801.982
Pérdida del ejercicio	488.574.788
	1.973.617.705
Aumento en el Capital de Trabajo	521.341.045

ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (disminución) en los Activos Corrientes:	
Caja y Bancos	31.929.202
Ctas. y Docum. p. Cobrar	(199.952.231)
Inventarios	(68.828.526)
Mercad.en Transito	(24.814.295)
Anticipos	(2.442.531)
	(264.108.381)
(Aumento) disminución en los pasivos corrientes:	
Proveedores	(3.731.789)
Prést.Bancarios	730.898.593
Ctas. y Docum. por Pagar	58.282.622
	785.449.426
Aumento en el Capital de Trabajo	521.341.045

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

VERONESI S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (VARIACIONES)
 AND TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993
 Valores en Sucres

Rubros	Dic/31/93	Dic/31/92	Variación
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	-13.054.786	-44.983.988	31.929.202
Var. Deudores	374.034.173	870.015.058	-495.980.885
Prést. Empleados	6.423.294	6.901.552	-478.258
Invent. Mat. Prim	663.577.525	732.406.051	-68.828.526
Clientes	302.889.712	6.382.800	296.506.912
Mercad. en Tráns.	---	24.814.295	-24.814.295
Anticipos	---	2.442.531	-2.442.531
TOT. ACT. CRRTE.	1.333.869.918	1.597.978.299	-264.108.381
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	293.663.096	289.931.307	3.731.789
Prést. Bancar.	370.000.000	1.100.898.593	-730.898.593
Var. Acreedores	30.178.767	62.120.122	-31.941.355
Cta. y Doc. Pagar	183.762.453	210.103.720	-26.341.267
TOT. PAS. CRRTE.	877.604.316	1.663.053.742	-785.449.426
INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
	456.265.602	-65.075.443	521.341.045

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

V E R O N E S I S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (VARIACION)
ANO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993
Valores en Sucres

Rubros	Dic/31/93	Dic/31/92	Variación
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES			
Terrenos	180.590.150	180.590.150	---
Obras Infraest.	3.407.081.084	2.575.269.149	831.811.935
Constr.en Curso	62.654.963	---	62.654.963
Edificios	46.692.719	46.692.719	---
Maquin.v Equipo	588.619.677	1.072.649.046	-484.029.369
Mueb. & Enseres	21.346.422	11.952.966	9.393.456
Vehiculos	40.072.603	36.387.986	3.684.617
Herramientas	44.985.554	34.002.686	10.982.868
	4.392.043.172	3.957.544.702	434.498.470
Deprec.Acumul.	-664.338.660	-508.227.383	-156.111.277
	3.727.704.512	3.449.317.319	278.387.193
DIFERIDOS			
	117.343.742	147.825.324	-30.481.582
TOT.ACT.NO CRRTE	3.845.048.254	3.597.142.643	247.905.611
PASIVO NO CORRIENTE			
DEUDA LARGO PLAZO			
	2.714.984.779	1.965.254.641	749.730.138
PARTIC.ACCION.			
Capit.susc.no pag.	-407.801.982	---	-407.801.982
Util.Ap.(Reservas)	4.822.956	---	4.822.956
Util.pte.ejerc.	-488.574.788	7.565.421	-496.140.209
Aum.captl.Tram.	996.720.000	1.636.720.000	-640.000.000
Ajus.Neto C.Mon.	1.558.635.753	---	1.558.635.753
	1.663.801.939	1.644.285.421	19.516.518
TOT.PAS.NO CRRTE.	4.378.786.718	3.609.540.062	769.246.656
INCREMENTO EN EL			
CAPITAL DE TRABAJO	533.738.464	12.397.419	521.341.045

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

VERONESI S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993

Valores en Sucres.

NOTA No. 1.- OBJETO SOCIAL.

VERONESI S. A. es una empresa constituida en la ciudad de Guayaquil que tiene como objeto principal la cria y venta de especies bioacuáticas.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.

A) Bases de preparación de los Estados Financieros.

Los estados financieros fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa. los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el art. 5 de la Resolución No. 89.1.7.3.0017 de la Superintendencia de Compañías. Se confeccionaron sobre la base de la convención de los costos históricos y de acuerdo con normas y prácticas establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

B) Inventarios.

Los inventarios estan valorados al costo promedio de adquisición o de producción según corresponda que son más bajos que sus valores de reposición o de realización. Han sido revalorizados de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

C) Propiedades.

Las propiedades estan registradas al precio de adquisi-
ción más las revalorizaciones v menos las depreciaciones acu-
muladas. Las depreciaciones estan calculadas en base al méto-
do de linea recta sobre la vida útil estimada de los corres-
pondientes activos.

NOTA No. 3.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS.

El siguiente es un detalle de este rubro al 31 de diciem-
bre de 1993:

Caja Chica		704.237
Bancos		
Produccion	(14.971.825)	
Bolivariano	11.653	
BAC Internac.Bank	1.201.149	-13.759.023

Suman		-13.054.786

NOTA No. 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

Los documentos v cuentas por cobrar estan respaldados
por la garantia que toma la compañía sobre los artículos que
originan el crédito. Esta cuenta tiene una rotación rápida va
que la politica de la empresa es de ventas al contado v a cor-
to plazo.

No incluye provision para cuentas dudosas.

Un detalle de este rubro al 31 de diciembre de 1993. es:

Varios Deudores	316.378.174
Prestamos Empleados	6.423.294
Anticipos	-1.144.001
Clientes	302.889.712
Aportes Cias.Relac.	58.800.000
Suman	1.091.149.161

NOTA No. 5.- INVENTARIOS.

Los inventarios de la empresa estan valorados al costo de adquisición o producción según corresponda. Estan constituidos por:

Semillas	227.319.751
Alimentación	46.718.732
Otros Inventarios	389.539.042

Las mercaderias en tránsito estan valorados a su costo específico de importación v al 31 de diciembre de 1993. no presenta saldos en este rubro.

Sus saldos han sido reexpresados de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

NOTA No. 6.- PROPIEDADES.

El siguiente es un detalle al 31 de Diciembre de 1993:

Obras de Infraestructura	3.407.081.084
Terrenos v Mejoras	180.590.150
Construcciones en Curso	62.654.963
Muebles v Enseres	21.346.422
Vehiculos	40.072.603
Maquin. v Equipo	588.619.677
Edificios	46.692.719
Herramientas	44.985.554

	4.392.043.172
Deprec. Acumul.	-664.338.660

	3.727.704.512

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes los saldos de las partidas de Activos Fijos se han ajustado al Indice de Corrección Monetaria (32.3 %) proporcionado por el Ministerio de Finanzas.

Los activos fijos se han depreciado en base al método de linea recta con los siguientes porcentajes:

Edificios	2 %
Maquinarias	10 %
Mueb. v Enseres	10 %
Herramientas	10 %
Vehiculos	20 %

que se consideran adecuados para la vida útil de los correspondientes activos.

NOTA NO. 7.- PASIVOS A LARGO PLAZO.

Los Pasivos a Largo Plazo de la empresa están constituidos por Préstamos de Socios v por Préstamos Bancarios v al 31 de diciembre de 1993. sus saldos ascienden a:

Préstamo accionistas		1.446.464.779
Ing. Alfredo Dassum	291.990.000	
Ing. Morice Dassum	286.933.973	
Ing. Francisco Dassum	217.635.596	
Sr. Fuad Dassum	263.600.000	
Ing. Alberto Dassum	386.305.210	
Préstamos Bancarios		1.268.520.000
Suman		2.714.984.779

NOTA No. 8.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

Al 31 de Diciembre de 1993. la empresa no presenta saldo ni en los Activos ni en los Pasivos Contingente.

NOTA No. 9.- PROVISIONES.

La Empresa no realiza provisiones.

NOTA No. 10.- RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA

Durante 1993 la empresa ha incrementado su Reserva legal en S/. 756.542 v su Reserva Facultativa en S/. 4.066.414 Este aumento se hizo con cargo a los resultados del ejercicio anterior.

NOTA No. 11.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE
RETENCION Y PERCEPCION.

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener. Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares indicados para ello. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los auditores tributarios del Ministerio de Finanzas.

NOTA No. 12.- REVISIONES FISCALES.

La empresa ha sido fiscalizada en relacion al Impuesto a la Renta hasta el año 1992. Se encuentra disponible para su revisión por parte de las autoridades fiscales. el año 1993.

NOTA No. 13.- REEXPRESION MONETARIA.

En este rubro se debe registrar en el crédito los ajustes de los activos no monetarios y en el débito los ajustes a los pasivos no monetarios y del patrimonio. El movimiento de este rubro es el siguiente:

Saldo a Enero 1. 1993	(360.749.821)
Reexpresión de:	
Moneda Extranjera	17.789.851
Gtos. Organización (neto)	28.648.548
Propiedades (neto)	876.694.752
Patrimonio	(751.459.932)
Préstamo socios	(365.001.105)
Saldo a Diciembre 31. 1993	(554.077.707)

NOTA No. 14.- RECLASIFICACIONES.

Algunos rubros y cifras de los estados financieros han sido reclasificados con propósitos comparativos.