

EFREN HERNANDEZ VARELA

ECONOMISTA

Guayaquil, Marzo 18 de 1995.

A los Miembros del Directorio
y Accionistas de
V E R O N E S I S. A.

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

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

al 31 de Diciembre de 1994 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y 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 y 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 y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y 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 y 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 y 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 y 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 y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

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

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

al 31 de diciembre de 1994, 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. 2411 de Diciembre 30 de 1994.

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

I

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

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 1994-1993

Valores en Suces.

Rubros	Dic/31/94		NOTAS	Dic/31/93
	Valores	%		Valores
Activo				
ACTIVO CORRIENTE	882.637.820	16.81		1.333.869.918
Caja y Bancos	-51.657.966	-0.98	3	-13.054.786
Var.Deudores	392.915.202	7.48	4	374.034.173
Prest. Emplead.	30.687.411	0.58	4	6.423.294
Invent.Mat.Frim.	480.633.152	9.16	5	663.577.525
Clientes	30.060.021	0.57	4	302.889.712
Mercad.en Trans	---	-	5	---
Anticipos	---	-	4	---
ACTIVO FIJO	4.318.321.608	82.26		3.727.704.512
Terrenos y Mej	180.590.150	3.44	9	180.590.150
Obras Infraest	4.241.815.949	80.82	9	3.407.081.084
Maquin. Eq.Mont				
Const.en Curso	62.654.963	1.19	9	62.654.963
Edificios	46.692.719	0.89	9	46.692.719
Maq.y Equipo	739.620.225	14.08	9	588.619.677
Mueb.y Ens.	29.706.421	0.56	9	21.346.422
Vehiculos	46.243.103	0.88	9	40.072.603
Herramientas	56.007.015	1.07	9	44.985.554
	5.403.330.545	102.93		4.392.043.172
Deprec.Acuml.	-1.085.008.937	-20.67	9	-664.338.660
Depr.Acum.Rev.				
ACTIVO DIFERIDO	48.697.653	0.93		117.343.742
Gtos.Organiz.	48.697.653	0.93		117.343.742
Amort.Acumul.	---	-		0
TOTAL DEL ACTIVO	5.249.657.081	100.00		5.178.918.172

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

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

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 1994-1993
Valores en Suces

Rubros	Dic/31/94		NOTAS	Dic/31/93
	Valores	%		Valores
Pasivo				
PASIVO CORRIENTE	677.779.722	12.91		877.604.316
Proveedores	---	-		293.663.096
Prest.Bancar.	355.000.000	6.76		370.000.000
Var.Acreeedor.	46.790.627	0.89		30.178.767
Ctas.y Doc.Faq	275.989.095	5.26		183.762.453
Antic.Clientes	---			---
PASIVO LRGO PLZO	3.211.037.557	61.17		2.714.984.779
Prest. Accion.	1.486.927.157	28.32	6	1.446.464.779
Prest.Bancar.	1.724.110.400	32.85	6	1.268.520.000
TOTAL DEL PASIVO	3.888.817.279	74.08		3.592.589.095
Patrimonio				
Capital Social	1.000.000.000	19.05		1.000.000.000
Cpt.suc.no pag.	-407.801.982	-7.77		-407.801.982
Res.Leg.y Facult.	4.822.956	0.09	10	4.822.956
Res.Reval.Patrim.	2.088.843.228	39.79		2.031.960.598
Reexpres.Monetar.	-455.032.360	-8.67	13	-554.077.707
Utilid.pt.ejerc	-869.992.040	-16.57		-488.574.788
TOTAL PATRIMONIO	1.360.839.802	25.92		1.586.329.077
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	5.249.657.081	100.00		5.178.918.172

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

VERONESI S. A.
ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS & GANANCIAS-AÑOS 1994-1993
Valores en Suces.

Rubros	Dic/31/94		Dic/31/93
	Valores	%	Valores
VENTAS NETAS	1.352.370.008	100.00	2.087.152.908
COSTO PROD. Y VENTA			
Mater.Prima			
Invent.Inic.	663.577.525	49.07	732.406.051
Compras	528.152.533	39.05	889.256.339
	-----	-----	-----
Disponible	1.191.730.058	88.12	1.621.662.390
Invent.Final	480.633.152	35.54	663.577.524
	-----	-----	-----
	711.096.906	52.58	958.084.866
Mano Obra Dir.	120.365.323	8.90	159.942.744
Gtos.Indir.Fab.	842.817.474	62.32	1.058.650.785
	-----	-----	-----
	1.674.279.703	123.80	2.176.678.395
Utilidad Bruta	-321.909.695	-23.80	-89.525.487
Gtos. Administ.	131.271.144	9.71	118.290.985
Gtos. Generales	107.398.589	7.94	158.773.272
Gtos. Financieros	316.034.410	23.37	135.732.504
Utilid. Operacion	-876.613.838	-64.82	-502.322.248
Otros Ingresos	6.621.799	0.49	13.747.460
Utilid.pte.ejerc.	-869.992.039	-64.33	-488.574.788

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

I

6.

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

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994

Valores en Sucres

Rubros	Dic/31/93	Asignación	Dic/31/94
Capital Social	1.000.000.000	---	1.000.000.000
Captl.susc.no pag.	-407.801.982	---	-407.801.982
Res.Legal y Facult.	4.822.956	---	4.822.956
Res.Reval.Patrim.	2.031.960.598	56.882.630	2.088.843.228
Reexpres.Monet.	-554.077.707	99.045.347	-455.032.360
Utilid.pt.ejerc	-488.574.788	-381.417.252	-869.992.040
TOTAL PATRIMONIO	1.586.329.077	-225.489.275	1.360.839.802

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

I

7.

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

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1994.
Valores en Suces

Recursos Financieros Originados por:	
Cargos que no afectan al capital de trabajo: Depreciaciones	420.670.277
Incremento de Pasivo Largo Plazo	496.052.778
Disminución créditos diferidos	68.646.089
Ajuste Neto corrección Monetaria	644.502.765
	<hr/>
	1.629.871.909
	<hr/>
Recursos Financieros Utilizados en:	
Adquisición neta activos fijos	1.011.287.373
Pérdida del ejercicio	869.992.040
	<hr/>
	1.881.279.413
	<hr/>
Aumento en el Capital de Trabajo	(251.407.504)
	<hr/>

ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (disminución) en los Activos Corrientes:	
Caja y Bancos	(38.603.180)
Ctas. y Docum. p. Cobrar	(229.684.545)
Inventarios	(182.944.373)
	<hr/>
	(451.232.098)
	<hr/>
(Aumento) disminución en los pasivos corrientes:	
Proveedores	293.663.096
Ctas. y Docum. por Pagar	(93.838.502)
	<hr/>
	199.824.594
	<hr/>
Aumento en el Capital de Trabajo	(251.407.504)
	<hr/>

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 (VARIACIONES)
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1994
 Valores en Sucres

Rubros	Dic/31/94	Dic/31/93	Variación
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	-51.657.966	-13.054.786	-38.603.180
Var.Deudores	392.915.202	374.034.173	18.881.029
Prést.Empleados	30.687.411	6.423.294	24.264.117
Invent.Mat.Prim	480.633.152	663.577.525	-182.944.373
Clientes	30.060.021	302.889.712	-272.829.691
Mercad.en Tráns.	---	---	---
Anticipos	---	---	---
TOT.ACT.CORRIENTE.	882.637.820	1.333.869.918	-451.232.098
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	---	293.663.096	-293.663.096
Prést.Bancar.	355.000.000	370.000.000	-15.000.000
Var.Acrredores	46.790.627	30.178.767	16.611.860
Cta.y Doc.Pagar	275.989.095	183.762.453	92.226.642
TOT.PAS.CORRIENTE.	677.779.722	877.604.316	-199.824.594
INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	204.858.098	456.265.602	-251.407.504

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)
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1994
 Valores en Suces

Rubros	Dic/31/94	Dic/31/93	Variación
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES			
Terrenos	180.590.150	180.590.150	---
Obras Infraest.	4.241.815.949	3.407.081.084	834.734.865
Constr.en Curso	62.654.963	62.654.963	---
Edificios	46.692.719	46.692.719	---
Maquin.y Equipo	739.620.225	588.619.677	151.000.548
Mueb. & Enseres	29.706.421	21.346.422	8.359.999
Vehiculos	46.243.103	40.072.603	6.170.500
Herramientas	56.007.015	44.985.554	11.021.461
	5.403.330.545	4.392.043.172	1.011.287.373
Deprec.Acumul.	-1.085.008.937	-664.338.660	-420.670.277
	4.318.321.608	3.727.704.512	590.617.096
DIFERIDOS			
	48.697.653	117.343.742	-68.646.089
TOT.ACT.NO CRRTE	4.367.019.261	3.845.048.254	521.971.007
PASIVO NO CORRIENTE			
DEUDA LARGO PLAZO	3.211.037.557	2.714.984.779	496.052.778
PARTIC.ACCION.			
Util.pt.ejerc.	-869.992.040	-488.574.788	-381.417.252
Ajus.Netto C.Mon.	155.927.977	---	155.927.977
	-714.064.063	-488.574.788	-225.489.275
TOT.PAS.NO CRRTE.	2.496.973.494	2.226.409.991	270.563.503
INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRAB	-1.870.045.767	-1.618.638.263	-251.407.504

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 1994

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-
cion más las revalorizaciones y 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 1994:

Caja Chica		390.000
Bancos		
Produccion	(53.394.188)	
Bolivariano	89.369	
De Crédito	55.704	
BAC Internac. Bank	1.201.149	-52.047.966

Suman		-51.657.966

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

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

No incluye provision para cuentas dudosas.

Un detalle de este rubro al 31 de diciembre de 1994, es:

Varios Deudores	392.915.202
Prestamos Empleados	30.687.411
Anticipos	
Clientes	30.060.021
Aportes Cias.Relac.	
Suman	453.662.634

NOTA No. 5.- INVENTARIOS.

Los inventarios de la empresa estan valorados al costo de adquisicion o produccion segun corresponda. Estan constituidos por:

Semillas	165.510.100
Alimentación	313.341.893
Otros Inventarios	1.781.160

Las mercaderias en tránsito estan valorados a su costo específico de importación y al 31 de diciembre de 1994, no presenta saldos en este rubro.

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

NOTA No. 6.- PASIVO A LARGO PLAZO.

Los Pasivos a Largo Plazo de la empresa estan constituidos por Préstamos de Socios y por Préstamos Bancarios y al 31 de Diciembre de 1994, sus saldos ascienden a:

Préstamos de Accionistas	1.486.927.157
Préstamos Bancarios	1.724.110.400
Suman	3.211.037.557

NOTA No. 7.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

Al 31 de Diciembre de 1994, la empresa no presenta saldos ni en los Activos ni en los Pasivos Contingentes.

NOTA No. 8.- PROVISIONES.

La empresa no realiza provisiones.

NOTA No. 4. - PROPIEDADES.

El siguiente es un detalle al 31 de Diciembre de 1994:

VERONESI S. A.

MOVIMIENTO DEL ACTIVO FIJO - AÑO 1994
Valores en Suces

Rubros	Saldos Dic/31/93	Adquisiciones 1994	Retiros 1994	Correc. Monet. 1994	Saldos Dic/31/94
ACTIVO FIJO					
Terrenos y Mejoras	180,590,150				180,590,150
Obras Infraest.	3,407,081,084			834,734,865	4,241,815,949
Maquin. Equipo Mon	0				0
Construc.en Curso	62,654,963				62,654,963
Edificios	46,692,719				46,692,719
Maquin. y Equipo	588,619,677	13,113,286		137,887,262	739,620,225
Mueb. & Enseres	21,346,422	4,464,331		3,895,668	29,706,421
Vehiculos	40,072,603			6,170,500	46,243,103
Herramientas	44,985,554			11,021,461	56,007,015
Subtotal	4,392,043,172	17,577,617	0	993,709,756	5,403,330,545
DEPRECIACIONES ACUMULADAS					
Terrenos y Mejoras	0	0		0	0
Obras Infraest.	375,612,252	170,354,054		113,358,229	659,324,535
Maquin. Equipo Mon	0	0		0	0
Construc.en Curso	0	0		0	0
Edificios	8,818,015	2,334,636		0	11,152,651
Maquin. y Equipo	235,555,387	54,080,512		55,056,447	344,692,346
Mueb. & Enseres	5,680,505	1,590,069		1,810,129	9,080,703
Vehiculos	21,332,192	9,669,628		3,509,434	34,511,254
Herramientas	17,340,309	4,498,555		4,408,584	26,247,448
Subtotal	664,338,660	242,527,454	0	178,142,823	1,085,008,937
TOT. ACT. FIJO NETO	3,727,704,512	(224,949,837)	0	815,566,933	4,318,321,608

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes los saldos de las partidas de Activos Fijos se han ajustado al Índice de Corrección Monetaria (24.5 %) proporcionado por el Ministerio de Finanzas.

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

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

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

NOTA No. 10.- RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA

Durante 1994 la empresa no ha incrementado su Reserva legal ni y su Reserva Facultativa.

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 1993. Se encuentra disponible para su revisión por parte de las autoridades fiscales, el año 1994.

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, 1994	(554.077.707)
Reexpresión de:	
Moneda Extranjera	(180.647.241)
Gtos. Organización (neto)	9.583.073
Propiedades (neto)	815.566.933
Patrimonio	(536.108.478)
Préstamo socios	(364.297.153)
Reserva Facultativa	(996.271)
Ajustes	355.944.484
Saldo a Diciembre 31, 1993	(455.032.360)

NOTA No. 14.- RECLASIFICACIONES.

Después de revisar y verificar las reconciliaciones Bancarias y los saldos de las cuentas colectivas, algunos rubros y cifras de los estados financieros han sido reclasificados con propósitos comparativos.