

Guayaquil, Marzo 23 de 1997.

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

1.- Hemos auditado los estados financieros de la compañía
VERONESI S. A.

por el año terminado el 31 de diciembre de 1996 y hemos emitido nuestro dictamen sobre dichos estados financieros con fecha Marzo 23 de 1997.

2.- Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y con el propósito de formar nos una opinión sobre dichos estados financieros. Estas normas requieren que una auditoría 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 selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

3.- Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a que:

- Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus Reglamentos;
- Los datos contables que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado e Impuestos a los Consumos Especiales, han sido tomados fielmente de los registros contables;
- Se han pagado el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado y el Impuesto a los Consumos Especiales que figuran como saldo a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; y,
- Se han presentado las declaraciones de Retenciones en la Fuente y se han practicado y pagado las retenciones a que esta obligada la compañía, en su calidad de agente de retención, de conformidad con las disposiciones legales y los acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes res-

I

2.

pectivos.

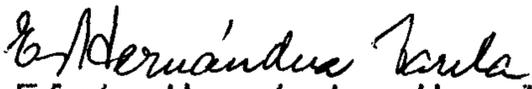
El cumplimiento por parte de la Compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. La exactitud de las Retenciones en la Fuente será hecha por los Auditores Tributarios del Ministerio de Finanzas.

4.- Los resultados de nuestras pruebas no revelaron situaciones, en las transacciones y documentos examinados, en relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo precedente que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos significativos de los referidos aspectos por parte de la compañía

VERONESI S. A.

por el año terminado el 31 de diciembre de 1996.

Los estados financieros que se analizan en este Informe han sido reexpresados de acuerdo con las disposiciones legales vigentes expedidas por el Ministerio de Finanzas y la Superintendencia de Compañías.


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

EFREN HERNANDEZ VARELA

ECONOMISTA

I

Guayaquil, Marzo 13 de 1996.

A los Miembros del Directorio
v 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 1995 v 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 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 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 1995, 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, el D. 2411 de Diciembre 30 de 1994 y D.3283 de Nov/21/1995.



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

VERONESI S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 1995-1994

Valores en Suces.

Rubros	Dic/31/95		NOTAS	Dic/31/94
	Valores	%		Valores
Activo				
ACTIVO CORRIENTE	1.802.325.015	27.05		882.637.820
Caja y Bancos	-1.038.372	-0.02	3	-51.657.966
Var. Deudores	1.370.793.550	20.58	4	392.915.202
Prest. Emplead.	---	-	4	30.687.411
Invent. Mat. Prim.	432.569.837	6.49	5	480.633.152
Clientes	---	-	4	30.060.021
Mercad. en Trans	---	-	5	---
Anticipos	---	-	4	---
ACTIVO FIJO	4.861.174.559	72.95		4.318.321.608
Terrenos y Mej	180.590.150	2.71	9	180.590.150
Obras Infraest	5.263.457.708	78.98	9	4.241.815.949
Maquin. Eq. Mont				
Const. en Curso	---	-	9	62.654.963
Edificios	57.053.834	0.86	9	46.692.719
Maq. y Equipo	904.458.376	13.57	9	739.620.225
Mueb. y Ens.	31.757.151	0.48	9	29.706.421
Vehiculos	56.504.448	0.85	9	46.243.103
Herramientas	68.434.972	1.03	9	56.007.015
	6.562.256.639	98.48		5.403.330.545
Deprec. Acuml.	-1.701.082.080	-25.53	9	-1.085.008.937
ACTIVO DIFERIDO	---	-		48.697.653
Gtos. Organiz.	---	-		48.697.653
Amort. Acumul.	---	-		0
TOTAL DEL ACTIVO	6.663.499.574	100.00		5.249.657.081

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 1995-1994

Valores en Suces

Rubros	Dic/31/95		NOTAS	Dic/31/94
	Valores	%		Valores
Pasivo				
PASIVO CORRIENTE	218.328.656	3.28		677.779.722
Proveedores	---	-		---
Prest.Bancar.	---	-		355.000.000
Var.Acreeedor.	26.185.533	0.39		46.790.627
Ctas.v Doc.Pag	192.143.123	2.89		275.989.095
Antic.Clientes	---	-		---
PASIVO LRGO PLZO	4.981.894.368	74.76		3.211.037.557
Prest. Accion.	1.058.101.232	15.88	6	1.486.927.157
Prest.Bancar.	3.923.793.136	58.88	6	1.724.110.400
TOTAL DEL PASIVO	5.200.223.024	78.04		3.888.817.279
Patrimonio				
Capital Social	1.000.000.000	15.01		1.000.000.000
Cpt.suc.no pag.	---	-		-407.801.982
Res.Leg.y Facult.	4.822.956	0.07	10	4.822.956
Res.Reval.Patrim.	1.156.280.441	17.36		2.088.843.228
Reexpres.Monetar.	-124.946.543	-1.88	13	-455.032.360
Utilid.pte.ejerc	-572.880.304	-8.60		-869.992.040
TOTAL PATRIMONIO	1.463.276.550	21.96		1.360.839.802
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	6.663.499.574	100.00		5.249.657.081

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 COMPARATIVO DE PERDIDAS & GANANCIAS-AÑOS 1995-1994
Valores en Suces.

Rubros	Dic/31/95		Dic/31/94
	Valores	%	Valores
VENTAS NETAS	636.640.167	100.00	1.352.370.008
COSTO PROD. Y VENTA			
Mater.Prima			
Invent.Inic.	480.633.153	75.50	663.577.525
Compras	11.985.200	1.88	528.152.533
	-----	-----	-----
Disponible	492.618.353	77.38	1.191.730.058
Invent.Final	432.569.837	67.95	480.633.152
	-----	-----	-----
	60.048.516	9.43	711.096.906
Mano Obra Dir.	7.709.661	1.21	120.365.323
Gtos.Indir.Fab.	633.169.701	99.46	842.817.474
	-----	-----	-----
	700.927.878	110.10	1.674.279.703
Utilidad Bruta	-64.287.711	-10.10	-321.909.695
Gtos. Administ.	112.588.081	17.68	131.271.144
Gtos. Generales	193.304.652	30.36	107.398.589
Gtos. Financieros	212.665.054	33.41	316.034.410
Utilid. Operacion	-582.845.498	-91.55	-876.613.838
Otros Ingresos	9.965.194	1.57	6.621.799
Utilid.pte.ejerc.	-572.880.304	-89.98	-869.992.039

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 1995

Valores en Suces

Rubros	Dic/31/94	Asignación	Dic/31/95
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.	2.088.843.228	-932.562.787	1.156.280.441
Reexpres.Monet.	-455.032.360	330.085.817	-124.946.543
Utilid.ptc.ejerc	-869.992.040	297.111.736	-572.880.304
TOTAL PATRIMONIO	1.360.839.802	102.436.748	1.463.276.550

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

Recursos Financieros Originados por:	
Cargos que no afectan al capital de trabajo: Depreciaciones	307.152.516
Incremento de Pasivo Largo Plazo	1.770.856.811
Disminución Activos diferidos	48.697.653
Capital suscrito no pagado	407.801.982
	<hr/>
	2.534.508.962
	<hr/>
Recursos Financieros Utilizados en:	
Ajuste correc. monet.	582.490.397
Pérdida del ejercicio	572.880.304
	<hr/>
	1.155.370.701
	<hr/>
Aumento en el Capital de Trabajo	1.379.138.261
	<hr/>

ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (disminución) en los Activos Corrientes:	
Caja y Bancos	50.619.594
Ctas. y Docum. p. Cobrar	917.130.916
Inventarios	(48.063.315)
	<hr/>
	919.687.195
	<hr/>
(Aumento) disminución en los pasivos corrientes:	
Proveedores	355.000.000
Ctas. y Docum. por Pagar	104.451.066
	<hr/>
	459.451.066
	<hr/>
Aumento en el Capital de Trabajo	1.379.138.261
	<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 1995
 Valores en Sucres

Rubros	Dic/31/95	Dic/31/94	Variación
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	-1.038.372	-51.657.966	50.619.594
Var.Deudores	1.370.793.550	392.915.202	977.878.348
Prést.Empleados	---	30.687.411	-30.687.411
Invent.Mat.Prim	432.569.837	480.633.152	-48.063.315
Clientes	---	30.060.021	-30.060.021
Mercad.en Tráns.	---	---	---
Anticipos	---	---	---
TOT.ACT.CORRTE.	1.802.325.015	882.637.820	919.687.195
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	---	---	---
Prést.Bancar.	---	355.000.000	-355.000.000
Var.Acrredores	26.185.533	46.790.627	-20.605.094
Cta.y Doc.Pagar	192.143.123	275.989.095	-83.845.972
TOT.PAS.CORRTE.	218.328.656	677.779.722	-459.451.066
INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
	1583.996.359	204.858.098	1.379.138.261

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

I

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 1995
Valores en Suces

Rubros	Dic/31/95	Dic/31/94	Variación
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES			
Terrenos	180.590.150	180.590.150	---
Obras Infraest.	5.263.457.708	4.218.155.893	1.045.301.815
Constr.en Curso	---	78.005.429	-78.005.429
Edificios	57.053.834	58.132.435	-1.078.601
Maquin.y Equipo	904.458.376	739.620.225	164.838.151
Mueb. & Enseres	31.757.151	26.576.295	5.180.856
Vehiculos	56.504.448	46.243.103	10.261.345
Herramientas	68.434.972	56.007.015	12.427.957
	-----	-----	-----
	6.562.256.639	5.403.330.545	1.158.926.094
Deprec.Acumul.	-1.701.082.080	-1.085.008.937	-616.073.143
	-----	-----	-----
	4.861.174.559	4.318.321.608	542.852.951
	-----	-----	-----
DIFERIDOS	---	48.697.653	-48.697.653
	-----	-----	-----
TOT.ACT.NO CRRTE	4.861.174.559	4.367.019.261	494.155.298
	-----	-----	-----
PASIVO NO CORRIENTE			
DEUDA LARGO PLAZO	4.981.894.368	3.211.037.557	1.770.856.811
PARTIC.ACCION.			
Cptl.Susc.no Pag.	---	-407.801.982	407.801.982
Util.pte.ejerc.	-572.880.304	-869.992.040	297.111.736
Ajus Neto C.Mon.	-602.476.970	---	-602.476.970
	-----	-----	-----
	-1.175.357.274	-1.277.794.022	102.436.748
	-----	-----	-----
TOT.PAS.NO CRRTE.	3.806.537.094	1.933.243.535	1.873.293.559
	-----	-----	-----
INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRAB	-1.054.637.465	-2.433.775.726	1.379.138.261
	-----	-----	-----

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

I

VERONESI S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995

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.

I

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 1995:

Caja Chica		----
Bancos		
Produccion	(1.323.633)	
Bolivariano	---	
De Crédito	285.261	
BAC Internac.Bank	--	(1.038.372)

	Suman	(1.038.372)

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 artículos que
originan el crédito. Esta cuenta tiene una rotación rápida ya
que la politica de la empresa es de ventas al contado y a cor-
to plazo.

No incluye provision para cuentas dudosas.

Un detalle de este rubro al 31 de diciembre de 1995, es:

Varios Deudores	1.370.793.550
-----------------	---------------

NOTA No. 5.- INVENTARIOS.

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

Materias Primas	432.569.837
Otros Inventarios	

Las mercaderias en tránsito estan valorados a su costo especifico de importación y al 31 de diciembre de 1995, 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 1995, sus saldos ascienden a:

Préstamos de Accionistas	1.058.101.232
Préstamos Bancarios	3.923.793.136
Suman	4.981.894.368

NOTA No. 7.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

Al 31 de Diciembre de 1995, 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. 6.- PROPIEDADES.

El siguiente es un detalle al 31 de Diciembre de 1995:

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 v Mejoras	180,590,150	0			180,590,150
Obras Infraest.	4,218,155,893	89,445,145		955,856,670	5,263,457,708
Maquin. Equipo Mon	0	0		0	0
Construc.en Curso	78,005,429	0	78,005,429	0	0
Edificios	58,132,435	0	11,439,715	10,361,114	57,053,834
Maquin. y Equipo	739,620,225	586,319		164,251,832	904,458,376
Mueb. & Enseres	26,576,295	0	586,320	5,767,176	31,757,151
Vehiculos	46,243,103	0		10,261,345	56,504,448
Herramientas	56,007,015	0		12,427,957	68,434,972
Subtotal	5,403,330,545	90,031,464	90,031,464	1,158,926,094	6,562,256,639
DEPRECIACIONES ACUMULADAS					
Terrenos y Mejoras	0	0		0	0
Obras Infraest.	659,324,535	212,199,096		193,391,094	1,064,914,725
Maquin. Equipo Mon	0	0		0	0
Construc.en Curso	0	0		0	0
Edificios	11,152,651	2,924,418		3,123,702	17,200,771
Maquin. y Equipo	344,692,346	74,414,861		92,999,889	512,107,096
Mueb. & Enseres	9,080,703	2,673,902		2,608,347	14,362,952
Vehiculos	34,511,254	9,305,246		9,722,881	53,539,381
Herramientas	26,247,448	5,634,993		7,074,714	38,957,155
Subtotal	1,085,008,937	307,152,516	0	308,920,626	1,701,082,079
TOT.ACT.FIJO NETO	4,318,321,608	(217,121,052)	90,031,464	850,005,468	4,861,174,560

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes los saldos de las partidas de Activos Fijos se han ajustado al Índice de Corrección Monetaria (22.2 %) 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 1995 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 tiene pendiente de pago las declaraciones por Retenciones en la Fuente las mismas que están elaboradas. 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 relación al Impuesto a la Renta hasta el año 1994. Se encuentra disponible para su revisión por parte de las autoridades fiscales, el año 1995.

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, 1995	(455.032.360)
Reexpresión de:	
Moneda Extranjera	(582.490.398)
Propiedades (neto)	850.005.468
Patrimonio	(392.461.612)
Transf. a Res. Reval. Patrim.	455.032.360
Saldo a Diciembre 31, 1995	(124.946.542)

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.