

DORLIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 1.954; su actividad principal es la comercialización de productos agropecuarios en el mercado interno.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales, requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de estados financieros

Los registros contables de la compañía son llevados en dólares estadounidenses a partir del 1° de abril del año 2000, para la conversión de los estados financieros de sucres a dólares estadounidenses se aplicó los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N.E.C. - 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización".

b. Inventarios

Los inventarios se valoran al costo promedio, que no excede al valor de mercado. (Véase Nota 4)

Inventarios en tránsito, incluyen el costo de las facturas de los proveedores más otros cargos relacionados con las importaciones.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

c. Equipos, Muebles y Vehículos

Se muestran al valor acumulado hasta 31 de diciembre de 2000, más las adiciones al costo de adquisición. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Los valores y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro (Véase Nota 5).

d. Provisión para cuentas incobrables

Se establecen con cargo a los resultados del ejercicio a fin de cubrir eventuales pérdidas que se puedan presentar en la recuperación de estas cuentas.

e. Diferencia en cambio

Las diferencias de cambio originadas en la actualización de las cuentas en moneda extranjera al 31 de diciembre de 1999, fueron registradas en los resultados del ejercicio, para luego ser transferidas a la cuenta de "Diferencia en Cambio Diferidas", de conformidad con lo estipulado por la Superintendencia de Compañías. (Véase Nota 6).

15

NOTA 3 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

DORLIA S.A. es un compañía miembro del Grupo Crespo, compuesto principalmente por firmas dedicadas a actividades agrícolas, florícolas, inmobiliarias, de servicios y comercialización.

Las transacciones que se realizan (en términos y condiciones similares a las realizadas con terceros), corresponden básicamente a venta de productos agrícolas, servicios de personal, de transporte y profesionales.

Los saldos de las cuentas por cobrar y por pagar al 31 de diciembre del 2000 son los siguientes:

CUENTAS POR COBRAR

<u>Compañías Relacionadas:</u>	<u>US\$</u>	
Univercargo Cia. Ltda..	11.108	
Altelecom S.A.	3.707	

	14.815	
<u>Prestamos a Socios:</u>	<u>US\$</u>	
Crespo Berci René	500	
Crespo Pilar	500	

	1.000	
<u>Prestamos con intereses:</u>	<u>US\$</u>	<u>Interes %</u>
Coneisa S.A.	10.000	25
Univercargo Cia. Ltda.	6.000	25
Altesanet S.A.	8.500	25

	24.500	
	=====	
TOTAL	40.315	

MS

NOTA 3 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS
Y ACCIONISTAS (Continuación)

CUENTAS POR PAGAR

<u>Compañías Relacionadas:</u>	<u>US\$</u>	
Aneg Cía. Ltda.	21.584	
Coneisa S.A.	60.624	
Loveroses S.A.	26.708	
San Carlos	12	

	108.928	
 <u>Prestamos a Socios:</u>	 <u>US\$</u>	
Crespo Berci René	33.544	
Crespo Edgar U.	143	

	33.687	
 <u>Prestamos con intereses:</u>	 <u>US\$</u>	 <u>Interes %</u>
Loveroses S.A.	428.581	13.50 - 13.25

	428.581	
	=====	
TOTAL	571.195	
	=====	

Sobre los saldos por cobrar y/o pagar a Compañías Relacionadas y Accionista, no se han estipulado plazos, intereses, ni formas de pago.

NOTA 4.- INVENTARIOS

Inventarios al 31 de diciembre de 2001, comprende:

	<u>US\$</u>
Productos Químicos	1.447.330
Material de empaque	27.831
Material de publicidad	1.078

	1.476.239
Inventarios en tránsito	66

	<u>1.476.305</u>

NOTA 5 - EQUIPOS, MUEBLES Y VEHICULOS

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades, muebles y equipos durante el año 2001:

	Saldo al 1° de enero <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	Saldo al 31 diciembre <u>US\$</u>	<u>Tasa anual</u> <u>Depreciación</u> %
Equipo de Computación	2.893	2.370	5.263	20
Maquinaria	13.065	-	13.065	10
Vehículos	27.225	28.180	55.405	20
Muebles y enseres	5.311	2.631	7.943	10
Equipo de oficina	1.276	282	1.558	10
Equipos de laboratorio	4.832	1.201	6.032	10
	-----	-----	-----	
	54.602	34.664	89.266	
Menos:				
Depreciación Acumulada	(15,121)	(10.245)	(25.366)	
	-----	-----	-----	
	39,481	24.419	63.900	
	-----	-----	-----	
Proyectos en curso	-	5.871	5.871	
	-----	-----	-----	
TOTAL	<u>39,481</u>	<u>30.290</u>	<u>69.771</u>	

NOTA 6 - DIFERENCIA EN CAMBIO DIFERIDA

En el mes de octubre de 1999, la Superintendencia de Compañías, emitió la Resolución No. 99-1-3-3-0011, en la cual estableció que el saldo deudor originado en la actualización de las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 1999, podía ser transferido a una cuenta de "Activo Diferido", para ser amortizado en un período de hasta cinco años, a partir del siguiente ejercicio económico.

Aquellas compañías que decidieron registrar como "Activo Diferido" las pérdidas en cambio originadas en la actualización de sus cuentas en moneda extranjera al 31 de diciembre de 1999, no pueden distribuir las utilidades de ejercicios futuros, hasta tanto el cargo diferido este completamente amortizado.

La compañía se acogió al planteamiento anterior y difirió pérdidas en cambio al 31 de diciembre de 1999, valor que deberá ser amortizado hasta el 31 de diciembre del año 2004. Durante el año 2001 se amortizaron con cargo a los resultados del ejercicio US\$ 225.547 por diferencias en cambio diferidas.

NOTA 7.- OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Obligaciones bancarias y financieras al 31 de diciembre de 2001, comprende:

- Corto Plazo

Crédito obtenido de institución bancaria nacional por US\$ 56.000 con vencimiento final el 14 de mayo del 2002; esta obligación devenga un interés del 12,15% anual.

NOTA 7.- OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS
(Continuación)

- Largo Plazo

	Tasa Interés %	Porción Corriente US\$	Porción Largo Plazo US\$	Total US\$
Flores Marketing Internacional – FMI (Panamá)				
- Préstamo vencido en febrero del año 2000	25%	160,000	-	160,000
Omni Petroleum Trading – OMNI (Panamá)				
- Préstamos vencidos en el año 2000	25%	1,240,000	-	1,240,000
- Préstamos pagaderos en febrero y marzo del año 2001	25%	96,000	-	96,000
- Préstamos pagaderos en abril del año 2002	25%	-	145,000	145,000
		1,496,000	145,000	1,641,000
		1,496,000	145,000	1,641,000

Los vencimientos anuales de las obligaciones financieras a largo plazo son los siguientes:

AÑO	US\$
2000 (Vencido)	1,400.000
2001 (Vencido)	96.000
2002	145.000
TOTAL	1,641,000

NOTA 8- RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación societaria vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad anual a una reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas, actualmente el saldo de esta reserva es de US\$ 49.

NOTA 9 - CAPITAL SUSCRITO

Actualmente el capital suscrito (US\$ 8.000) se halla representado por 200,000 acciones de valor nominal de S/1,000 (un mil sucres) cada una, (valor de US\$ 0,04 por acción).

NOTA 10 - AJUSTES A RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES

Durante el año 2001, se efectuaron ajustes con cargo a la cuenta de patrimonio de Resultados Acumulados Años Anteriores por US\$ 449.708, los mismos que comprenden:

1. Amortización de perdidas años anteriores por US\$ 88.390
2. Reclasificación como Cargos Diferidos "Proyectos Dorlia", para ser amortizada en ejercicios siguientes por el valor de US\$ 361.318

NOTA 11 - RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (N.E.C.) No. 17, los saldos de las cuentas de patrimonio "Reserva por Revalorización del Patrimonio" y "Reexpresión Monetaria" fueron transferidos a la cuenta de patrimonio denominada "Reserva de Capital".

El saldo de esta cuenta (US\$ 154.785 al 31 de diciembre de 2000), se utilizó para absorber pérdidas ocasionadas en años anteriores.

NOTA 12- APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

La Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas celebrada el 21 de septiembre de 2001, aprobó que se registre como aportes para futura capitalización, parte de la deuda que la Compañía mantiene con su Accionista Sr. René Crespo Berci por el monto de US\$ 392.000.

NOTA 13 - PERDIDAS OPERACIONALES

La compañía presenta capitales de trabajo negativos y pérdidas en sus operaciones, ocasionados por la falta de adecuados niveles de producción y ventas.

La Gerencia de la compañía considera que el incremento en las operaciones proyectadas para los años subsiguientes, será suficiente para generar la rentabilidad requerida y los flujos de fondos necesarios para continuar sin dificultades sus operaciones.

Adicionalmente los accionistas de la compañía están dispuestos a mantener, el apoyo financiero que esta pueda requerir. (Ver Nota 12).

14