

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE "G Y P S O S. A."**

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de **G Y P S O S. A.** al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en nuestra Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. La Auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también la evaluación de principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Como se explica en la nota 2, la Compañía prepara sus Estados Financieros y lleva sus registros de Contabilidad de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad-NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los principios de Contabilidad generalmente aceptados.

4. Por efectos de la fecha de la Auditoría 31 de Enero del 2003, no se pudo obtener confirmación directa de los Clientes, Inventarios y Proveedores en la certificación de sus saldos correspondientes a los rubros:

Cuentas por Cobrar  
Materia Prima, Bulbos Liatris, Bulbos en Producción  
Cuentas por Pagar, y  
Obligaciones Financieras

Sin embargo se aplicaron procedimientos alternativos en la verificación de los documentos soporte que se hallan registrados en la contabilidad.

5. En nuestra opinión, excepto por los ajustes contables que hubieren en relación a lo expresado en el numeral 4, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de G Y P S O S. A. al 31 de Diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
6. Para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Control Tributario en lo referente a la vigilancia de las normas legales como Agente de Retención y Percepción hemos revisado el cumplimiento legal y cobros, del cual hemos obtenido evidencia y nos permite dar una seguridad razonable de que G Y P S O S. A. ha cumplido con estas disposiciones.

SC - RNAE N°. 053  
31 de Enero del 2003  
Quito, Ecuador

  
C.P.A. Jaime E. Egas Daza  
Gerente Auditoria (Secio)  
Registro N°. 3511

**"GYPSO S.A."**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

<b>ACTIVOS</b>			<b>PASIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
CAJA	(NOTA 3)	400.00	CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 13)	90,719.43
BANCOS	(NOTA 4)	1,502.23	OBLIGACIONES FINANCIERAS	(NOTA 14)	184,419.79
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	146,446.54	CUENTAS POR PAGAR VARIOS	(NOTA 15)	21,258.94
CTAS. POR COBRAR EMPLEAD.	(NOTA 6)	2,486.26	OBLIGACIONES LABORALES	(NOTA 16)	29,733.90
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 7)	8,969.23	OBLIGACIONES FISCALES	(NOTA 17)	1,024.96
INVENTARIOS	(NOTA 8)	141,486.65	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 18)	<u>10,603.35</u>
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 9)	<u>8,035.69</u>			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>309,326.60</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>337,760.37</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
ACTIVO FIJO	(NOTA 10)	579,410.96	OBLIGACIONES BANCARIAS L/P	(NOTA 19)	179,469.68
GASTOS ANTICIPADOS	(NOTA 11)	5,006.69	PRESTAMOS ACCIONISTAS	(NOTA 20)	<u>359,351.32</u>
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 12)	<u>20,278.04</u>			
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>604,695.69</b>	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>538,821.00</b>
			<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>876,581.37</b>
			<b>PATRIMONIO</b>		
			CAPITAL SOCIAL	(NOTA 21)	24,000.00
			APORTES FUTURAS CAPITALIZ.	(NOTA 22)	23,285.71
			RESERVA LEGAL	(NOTA 23)	125.28
			RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 24)	596.39
			RESULTADO EJERCICIOS ANTER.	(NOTA 25)	1,443.66
			PERDIDA DEL EJERCICIO	(NOTA 26)	<u>-12,010.12</u>
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>37,440.92</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>914,022.29</u></b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>914,022.29</u></b>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRAMENTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**"GYPSO .S.A."**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**INGRESOS OPERACIONALES**

VENTAS DEL EXTERIOR	871,914.81	
DEVOLUCION EN VENTAS	-32,137.33	

<b>VENTAS NETAS</b>		<b>839,777.48</b>
---------------------	--	-------------------

**(-) COSTO DE VENTAS**

MATERIA PRIMA	-254,174.77	
MANO DE OBRA	-258,942.14	
GASTOS INDIRECTOS	-214,397.17	
		-727,514.08

<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>112,263.40</b>
---------------------------------	--	-------------------

**(-) GASTOS OPERACIONALES**

GASTOS DE ADMINISTRACION	-113,602.05	
GASTOS DE VENTAS	-40,423.44	
		-154,025.49

<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>-41,762.09</b>
-----------------------------	--	-------------------

**(+) OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES**

INTERESES GANADOS	477.29	
OTROS INGRESOS	73,845.32	
		74,322.61

**(-) OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES**

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES PAGADOS	-41,947.03	
GASTOS BANCARIOS	-2,326.45	
COMISION EFECTIVIZACION	-107.24	
MULTAS E INTERESES	-187.88	
IMPUESTO 0,8% I.C.C.	-2.04	
		-44,570.64

<b><u>PERDIDA DEL EJERCICIO</u></b>		<b><u>-12,010.12</u></b>
-------------------------------------	--	--------------------------

**GYPSO S.A.**  
**BALANCE COMPARATIVO**  
**DICIEMBRE 2000-DICIEMBRE 2001**

ACTIVOS	SALDO AL	SALDO AL	AUMENTOS	DISMINUC.
ACTIVO CORRIENTE	31/12/2000	31/12/2001		
CAJA	767.52	400.00	-	367.52
BANCOS	34,067.12	1,502.23	-	32,564.89
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	106,334.46	146,446.54	40,112.08	-
CTAS. POR COBRAR PREST. EMPL.	854.04	2,486.26	1,632.22	-
OTRAS CTAS. POR COBRAR	8,497.92	8,969.23	471.31	-
INVENTARIOS	111,120.47	141,486.65	30,366.18	-
IMPUESTOS ANTICIPADOS	4,172.24	8,035.69	3,863.45	-
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>265,813.77</b>	<b>309,326.60</b>	<b>76,445.24</b>	<b>32,932.41</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
ACTIVOS FIJOS	813,499.09	870,166.50	56,667.41	-
DEPREC. ACUM. ACTIVOS FIJOS	-207,563.53	-290,755.54	-	83,192.01
GSTOS ANTICIP. SEGUROS PREPAG.	2,968.73	5,006.69	2,037.96	-
ACTIVOS DIFERIDOS	22,469.54	20,278.04	-	2,191.50
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>631,373.83</b>	<b>604,695.69</b>	<b>58,705.37</b>	<b>85,383.51</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>897,187.60</b>	<b>914,022.29</b>	<b>135,150.61</b>	<b>118,315.92</b>
			<b>16,834.69</b>	
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
CTAS. POR PAGAR PROVEEDORES	67,217.84	90,719.43	23,501.59	-
OBLIGACIONES FINANCIERAS	206,487.44	184,419.79	-	22,067.65
CTAS. POR PAGAR VARIOS	11,003.16	21,258.94	10,255.78	-
OBLIGACIONES LABORALES	11,611.50	29,733.90	18,122.40	-
OBLIGACIONES FISCALES	702.00	1,024.96	322.96	-
OTRAS CTAS. POR PAGAR	1,964.68	10,603.35	8,638.67	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>298,986.62</b>	<b>337,760.37</b>	<b>60,841.40</b>	<b>22,067.65</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
OBLIGACIONES FINANCIERAS L.P.	361,254.21	179,469.68	-	181,784.53
PRESTAMOS ACCIONISTAS L.P.	214,533.19	359,351.32	144,818.13	-
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>575,787.40</b>	<b>538,821.00</b>	<b>144,818.13</b>	<b>181,784.53</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>874,774.02</b>	<b>876,581.37</b>	<b>205,659.53</b>	<b>203,862.18</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
CAPITAL SOCIAL	24,000.00	24,000.00	-	-
APORTES FUTURAS CAPITALIZAC.	23,285.71	23,285.71	-	-
RESERVA DE CAPITAL	596.39	596.39	-	-
RESERVA LEGAL	125.28	125.28	-	-
RESULTADO EJERCICIOS ANTER.	-2,060.29	1,443.66	3,503.95	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	-23,533.51	-12,010.12	11,523.39	-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>22,413.58</b>	<b>37,440.92</b>	<b>15,027.34</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>897,187.60</b>	<b>914,022.29</b>	<b>220,686.87</b>	<b>203,862.18</b>
			<b>16,834.69</b>	

**"GYPSO S.A."**  
**MOVIMIENTO PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZ	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	PERDIDA EJERC ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000</b>	24,000.00	23,285.71	125.28	596.39	-2,060.30	-	-	-23,533.51	22,413.58
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES									
TRANSF. PERDIDA EJERC. ANTER.					3,503.96		-3,503.96		-
TRANSF. UTILIDAD EJERC. ANTER.					-1,443.66	1,443.66			-
TRANSFERENCIA PERD. EJERC 2000							-23,533.51	23,533.51	-
TRANSF. A ACTIV. DIFERIDOS							27,037.46		27,037.46
PERDIDA EJERCICIO 2001								-12,010.12	-12,010.12
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001</b>	<b>24,000.00</b>	<b>23,285.71</b>	<b>125.28</b>	<b>596.39</b>	<b>-</b>	<b>1,443.66</b>	<b>-</b>	<b>-12,010.12</b>	<b>37,440.92</b>

**" G Y P S O S.A. "**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo Recibido por Recaudo de Clientes	798,077.51
Efectivo Pagado a Proveedores	-635,097.78
Efectivo Pagado a Empleados	-58,582.17
Efectivo Pagado por Gastos de Administ. Y Ventas	<u>-64,696.48</u>

**EFFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN** **39,701.08**

Efectivo Pagado Por Gastos Anticipados Seguros	-2,037.96
Efectivo Recibido Por Otras Ctas. por Pagar	8,638.67
Efectivo Recibido por Ingresos no Operacionales	73,845.32
Efectivo Pagado Por Ctas. Casas Comerciales	-924.00
Efectivo Pagado Por Intereses Acumulados	-28,727.69
Efectivo Recibido Por Sobregiros Bancarios	24,871.34
Efectivo Recibido Por Intereses Ganados	477.29
Efectivo Pagado Por Egresos no Operacionales	-44,570.64
Efectivo Pagado por Impuestos	<u>-3,540.49</u>
	<u>28,031.84</u>

**FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** **67,732.92**

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Por Compra de Activos Fijos	<u>-58,792.74</u>
-----------------------------	-------------------

**EFFECTIVO GENERADO POR ACTIVID. DE INVERSIÓN** **-58,792.74**

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Pagado por Obligaciones Financieras	-199,995.83
Recibido por Préstamos Accionistas	<u>155,997.91</u>

**EFFECTIVO GENERADO POR ACTIVID. DE FINANCIAMIENTO** **-43,997.92**

**AUMENTO EN EFECTIVO** **-35,057.74**

**EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE 2000** **34,834.64**

**VALORES QUE NO REPRESENTAN ENTRADA Y SALIDA DE EFECTIVO**

Ajuste Activos Fijos	<u>2,125.33</u>	2,125.33
----------------------	-----------------	----------

**EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE 2.001** **1,902.23**

**" G Y P S O S . A . "**  
**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL EJERCICIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**PERDIDA DEL EJERCICIO** **-12,010.12**

**PARTIDAS QUE NO AFECTAN AL EFECTIVO:**

Depreciación Acumulada	83,192.01	
Amortización	<u>29,228.96</u>	112,420.97

**EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIÓN** **100,410.85**

**CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES**

(-) Aumento de Cuentas por Cobrar Clientes	-40,112.08	
(-) Aumento de Ctas. por Cobrar Préstamos Empleados	-1,632.22	
(-) Aumento de Otras Cuentas por Cobrar	-471.31	
(-) Aumento de Inventarios	-30,366.18	
(-) Aumento de Impuestos Anticipados	-3,863.45	
(-) Aumento de Gastos Anticipados Seguro Prepagado	-2,037.96	
(+) Aumento de Cuentas por Pagar Proveedores	25,089.48	
(-) Disminución de Anticipos Clientes	-1,587.89	
(-) Disminución de Cuentas por Pagar Casa Comerciales	-924.00	
(+) Aumento de Sobregiros Bancarios	24,871.34	
(-) Disminución Intereses Banco Aserval	-28,727.69	
(+) Aumento de Obligaciones Laborales	18,122.40	
(+) Aumento de Ogligaciones Fiscales	322.96	
(-) Disminución de Otras Cuentas por Pagar	<u>8,638.67</u>	<u>-32,677.93</u>

**FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN**  
**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** **67,732.92**

## " G Y P S O S.A."

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

#### **1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía " G Y P S O S. A." fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 21 de Junio de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 15 de Julio de 1988 y su objetivo principal consiste en la realización de cultivos agrícolas de todo tipo, especialmente de flores, frutas y hortalizas, pudiendo para tal efecto realizar compras, ventas locales y exportaciones, arrendamientos y permutas de terrenos agrícolas, urbanos y rurales.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1790869997001

#### **2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

##### **a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con normas de contabilidad - NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

## b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de la NEC -- 17 al 31 de Marzo del 2000.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluye en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

## c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales, en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de régimen Tributario Art. 20 numeral 6, para el ejercicio del 2002.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5 % anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de Cómputo y Software	33% anual

## d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

f) DIFERENCIAS DECLARACION DEL IMPUESTO A LA RENTA 2001

	<b>ESTADOS FINANCIEROS</b>	<b>DECLARACION IMPTO. RENTA</b>	<b>DIFERENCIA</b>
GSTOS PREOPERATIVOS	136.960,51	136.977,22	16,71
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	27.054,17	-0-	- 27.054,17
AMORTIZACIÓN ACUMULADA	143.736,64	136.977,22	-6.759,42
PERD. ACUM. EJERC. ANTER.	-0-	20.278,04	20.278,04

NOTA 3.- CAJA

Incluye:

Caja Chica Administración	<u>400.00</u>	400.00
---------------------------	---------------	--------

NOTA 4.- BANCOS

Incluye:

Banco de Guayaquil Cta. Cte. 060454-2	223.53	
Banco del Pichincha Cta. Cte. 00771307-6	<u>1,278.70</u>	1,502.23

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Cientes Extranjeros	135,434.82	
Cientes Nacionales	15,735.34	
Provisión Cuentas Incobrables (a)	<u>-4,723.62</u>	146,446.54

(a) Provisión Cuentas Incobrables

Incluye:

Saldo al 31/12/2000	-3,504.49	
Movimiento 2.001	<u>-1,219.13</u>	
Saldo al 31/12/2001	-4,723.62	

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Incluye:

Préstamos Empleados	2,364.87	
Anticipo Empleados	<u>121.39</u>	2,486.26

NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Anticipo a Proveedores	1,000.00	
Cuentas Por Cobrar Vaseflor S.A.	<u>7,969.23</u>	8,969.23

NOTA 8.- INVENTARIOS

Incluye:

Inventario Materia Prima	12,079.65	
Inventario Bulbos Liatris	61,271.00	
Inventario Bulbos en Producción	<u>68,136.00</u>	141,486.65

NOTA 9.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

I.V.A. En compras	6,134.39	
Retenciones en la Fuente	<u>1,901.30</u>	8,035.69

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

(ANEXO)

NOTA 11.- GASTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Seguros Prepagados	<u>5,006.69</u>	5,006.69
--------------------	-----------------	----------

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

CUENTA	SALDO AL 31-12-2000	ADICIONES	DISMINUCION	TRANSFER.	AJUSTES	DEPRECIAC. 2001	SALDO AL 31-12-2001
<b>NO DEPRECIABLES</b>							
TERRENOS	305,580.52						335,580.52
ACTIVOS EN TRANSITO (Construc. Curso)	2,125.33				-2,125.33		-
<b>DEPRECIABLES</b>							
EDIFICACIONES	155,211.38	6,600.00					161,811.38
MAQUINARIA Y EQUIPO	23,268.78	1,390.36					24,659.14
EQUIPO DE RIEGO	116,419.26	-					116,419.26
RED ELECTRICA	45,017.49	-					45,017.49
EQUIPO DE OFICINA	10,072.17	422.00					10,494.17
MUEBLES Y ENSERES	12,432.44	-					12,432.44
EQUIPO DE COMPUTACION	16,083.02	3,793.00					19,876.02
VEHICULOS	22,798.00	17,850.88					40,648.88
PLANTAS	74,490.70	28,736.50					103,227.20
(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVOS FIJOS	-207,563.53					-83,192.01	-290,755.54
<b>TOTAL</b>	<b>605,935.56</b>	<b>58,792.74</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-2,125.33</b>	<b>-83,192.01</b>	<b>579,410.96</b>

## NOTA 12.- ACTIVOS DIFERIDOS

### Incluye:

Gastos Preoperativos	(a)	136,960.51	
Otros Activos Diferidos	(b)	27,054.17	
(-) Amortizac. de Gastos Diferidos	(c)	<u>-143,736.64</u>	20,278.04

### (a) Incluye:

Agroquímicos, Materiales y Suministros	85,816.16
Sueldos y Salarios	19,221.17
Gastos Campo	1,609.60
Gastos de Servicio	2,023.13
Mantenimiento	967.03
Combustibles y Lubricantes	285.96
Pérdida Ejercicios Anteriores	<u>27,037.46</u>
	136,960.51

### (b) Incluye:

Intereses por Amortizar	17,370.16
Malla por Amortizar	8,940.96
Otros Gastos Por Amortizar	<u>743.05</u>
	27,054.17

### (c) Incluye:

Amortización de Gastos Preoperacionales	-110,666.14
Amortización de Intereses	-17,370.14
Amortización de Mallas	-8,941.00
	<u>-6,759.36</u>
	-143,736.64

## NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR

### Incluye:

Proveedores	89,869.68	
Anticipo Clientes	<u>849.75</u>	90,719.43

**NOTA 14.- OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Incluye:

Préstamos Bancarios	(a)	158,614.31	
Sobregiros Bancarios	(b)	24,909.93	
Intereses Bancarios	(c)	<u>895.55</u>	184,419.79

**(a) Préstamos Bancarios**

Incluye:

Obligación No.	Banco	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Interés %	Valor USD
5841	Aserval	12/01/1998	17/01/2002	9,61%	119,646.46
#	Aserval	10/01/1996	29/10/2002	21%	6,250.00
#	Pichincha	28/12/2001	28/12/2002	18.39%	30,000.00
#	Proinco	30/07/1999	15/01/2002	18%	<u>2,717.85</u>
					<u>158,614.31</u>

**(b) Sobregiros Bancarios**

Incluye:

Terrabank	Cta. Cte.# 011276835906	21,122.13
Banco Pichincha	Cta. Cte.# 250738-2	<u>3,787.80</u>
		24,909.93

**(c) Intereses Bancarios**

Incluye:

Intereses Banco Aserval	<u>895.55</u>
	895.55

**NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR VARIOS**

Incluye:

Cuentas por Pagar Casas Comerciales	(a)	308.00	
Cuentas por Pagar Accionistas	(b)	<u>20,950.94</u>	21,258.94

**(a) Comerciales**

Incluye:

Teojama Comercial	<u>308.00</u>	
	308.00	

**(b) Accionistas**

Incluye:

Ctas por Pagar Vaseflor	14,772.91	
Arq. Raúl Vaca	<u>6,178.03</u>	
	20,950.94	

**NOTA 16.- OBLIGACIONES LABORALES**

Incluye:

IESS por Pagar	7,392.48	
Décimo Tercer Sueldo	2,428.49	
Décimo Cuarto Sueldo	587.30	
Fondos de Reserva	13,997.64	
Otras Cuentas por Pagar Empleados	2,380.99	
Fondo Préstamo Empleados	<u>2,947.00</u>	29,733.90

**NOTA 17.- OBLIGACIONES FISCALES**

Incluye:

Impuesto a la Renta Empleados	65.23	
I.V.A. En Ventas	357.06	
Retenciones en la Fuente 1%	501.62	
Retenciones en la Fuente 5%	<u>101.05</u>	1,024.96

**NOTA 18.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

Seguros por Pagar		603.35	
Otras Cuentas por Pagar		<u>10,000.00</u>	10,603.35

**NOTA 19.- OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO**

Incluye:

Banco Aserval	(a)	<u>179,469.68</u>	179,469.68
---------------	-----	-------------------	------------

**(a) Obligaciones Bancarias Largo Plazo**

Incluye:

Operación N°	Banco	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Interés	Valor USD
0005841	Aserval	11/06/1999	17/06/2004	9,61%	<u>179,469.68</u>
					179,469.68

**NOTA 20.- PRESTAMOS ACCIONISTAS LARGO PLAZO**

Incluye:

Préstamo Accionista Arq. Raúl Vaca	113,046.80	
Otros Préstamos por Pagar Accionistas	167,063.28	
Préstamo Accionista María Inés Serrano	<u>79,241.24</u>	359,351.32

**NOTA 21.- CAPITAL SOCIAL**

Incluye:

Capital Pagado	(a)	<u>24,000.00</u>	24,000.00
----------------	-----	------------------	-----------

(a) Incluye:

ACCIONISTAS	PORCENTAJE	CAPITAL PAGADO
Arq. Raúl Vaca	55%	13,200.00
Sra María Inés Serrano	45%	10,800.00
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b><u>24,000.00</u></b>

**NOTA 22.- APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Incluye:

Arq. Raúl Vaca	12,807.14	
Sra. María Inés Serrano	<u>10,478.57</u>	23,285.71

**NOTA 23 .- RESERVAS**

Incluye:

Reserva Legal	<u>125.28</u>	125.28
---------------	---------------	--------

**NOTA 24 .- RESERVA DE CAPITAL**

Incluye:

Suprvit. Revalorización del Patrimonio	201,815.60	
Reexpresión Monetaria	<u>-201,219.21</u>	596.39

**NOTA 25 .- RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES**

Incluye:

Utilidad Ejercicios Anteriores	<u>1,443.66</u>	1,443.66
--------------------------------	-----------------	----------

**NOTA 26 .- PERDIDA DEL EJERCICIO**

Incluye:

Pérdida del Ejercicio	<u>-12,010.12</u>	-12,010.12
-----------------------	-------------------	------------

**NOTA 27.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2001 y la fecha de elaboración de este informe (31 de Enero del 2003) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.