

BANCRES CIA. LTDA.

AUDITORES & CONSULTORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

2000

**A los Accionistas y Junta de Directores de
ELISIOPOLIS S.A.**

Hemos auditado el balance general de **ELISIOPOLIS S.A.** al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estado de cambio en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría. La compañía no realizó actividades durante el ejercicio económico del año 2000.


Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas y prácticas contables utilizadas 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.

En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ELISIOPOLIS S.A.** al 31 de diciembre del 2000, los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) promulgadas en la resolución 99-1-3-3-007, que en determinados principios son modificados por prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador así como por disposiciones tributarias legales.

La Ley 200-4 para la Transformación Económica del Ecuador que entró en vigencia el 13 de marzo del 2000 según registro oficial (suplemento) # 34, en su disposición transitoria séptima dispuso que la contabilidad se llevara en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresara en la misma moneda; de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad promulgada por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobada conjuntamente por el Director del Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías.

Como se menciona en la Nota 1 a partir de Abril 1 del 2000, los estados financieros fueron convertidos a dólares, de conformidad con lo dispuesto en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad, NEC 17.


S.C. RNAE 039
Abril, 9 del 2003


Ing. Carlos Bejar Morales
Gerente General
Registro No. 10.715

ELISIOPOLIS S.A.

BALANCE GENERAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

NOTAS

DOLARES

Caja y Bancos

12

Cuentas por Cobrar

4

30.963

Inventario

5

8.510

Gastos Anticipados

51

TOTAL

39.536

ACTIVO FIJO

6

122.604

OTROS ACTIVOS

7

565.140

TOTAL ACTIVOS

727.280

Ver notas a los estados financieros

PASIVOS**PASIVOS CORRIENTES:****NOTAS****DOLARES**

Prestamos Bancarios

34.286

Cuentas por pagar

8

91.739

Gastos Acumulados

3.529**TOTAL**

129.554

DEUDA A LARGO PLAZO

9

327.122

PATRIMONIO:

Capital

10

4.000

Reserva de Capital

482.646

Resultados Acumulados

(216.042)**TOTAL**

270.604

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO**727.280**

ELISIOPOLIS S.A.

**ESTADO DE RESULTADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

	DOLARES
VENTAS	40.241
COSTO DE VENTA	<u>73.073</u>
PERDIDA BRUTA	(32.832)
GASTOS OPERACIONALES	
Administración y Venta	<u>(125.889)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	(158.721)
OTROS (EGRESOS) INGRESOS	
Intereses Financieros	(20.947)
Diferencial Cambiario	(60.230)
Resultado por exposición a la Inflación	112.476
Ingresos Varios	<u>5.856</u>
Total	37.155
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>(121.566)</u>

Ver notas a los estados financieros

ELISIOPOLIS S.A.

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

	Capital Social	Superavit revalorización Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Reserva de Capital	Resultados Acumulados
Saldo Inicial al 01 de Enero de 1999	4.000	13.773	77.523		(59.910)
Ajustes			66.893		
APLICACIÓN NEC - 17					
Inflación, 32.81% Patrimonio		5.831			(19.656)
Brecha Dic, 1999 Activos Patrimonio		7.811	301.846 9.889		(17.700)
Brecha Mar, 2000 Patrimonio		(920)			2.791 112.475
Resultado Exp. Inflación, REI					
Transferencia según Nec - 17		(26.495)	(456.151)	482.646	
Pérdida del Ejercicio					(234.041)
Saldo al 31 de Dic., 2000	<u>4.000</u>	=	=	<u>482.646</u>	<u>(216.042)</u>

Ver notas a los estados financieros

ELISIOPOLIS S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

DOLARES

Flujo de Efectivo proveniente en actividades de Operación:

Pérdida del Ejercicio (121.566)

Mas:

Depreciación de activos 12.843

Amortización gastos de instalación y puesta en marcha y diferencia en cambio 123.805

Resultados exposición a la inflación – REI (112.476)

Parcial: (97.394)

Mas:

Cambios en activos y pasivos de operación:

Aumento Cuentas por Cobrar, Clientes (25.040)

Aumento Otras Cuentas por Cobrar (1.882)

Disminución en Inventario 7.984

Disminución Préstamo Bancario (21.010)

Disminución Gastos Acumulados (7.521)

Aumento en gastos anticipados (51)

Disminución Cuentas por Pagar (8.986)

Efectivo generado en Actividades Operativas: (153.900)

Efectivo usado en Actividades de Inversión:

Activo Fijo (5.460)

Efectivo neto usado en Actividades de Inversión: (5.460)

Efectivo usado en Actividades de Financiamiento;

Deuda a largo plazo 158.966

Efectivo neto usado en Actividades de Financiamiento 158.966

Aumento(Disminución) en efectivo (394)

Efectivo al principio del año 406

Efectivo al final del año 12

Ver notas a los estados financieros

ELISIOPOLIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

POLITICAS SIGNIFICATIVAS

La Compañía fue constituida en mayo del año 1988 de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, con el nombre **ELISIOPOLIS S.A.** y tiene como principal actividad según sus estatutos la producción, venta y exportación de mangos, melón y otros productos agropecuarios.

1. OPERACIONES Y ASPECTOS ECONOMICOS

En marzo de 1999 el Gobierno del Ecuador decretó en estado de movilización a las instituciones financieras nacionales públicas y privadas originándose el congelamiento de los depósitos monetarios. En el año 1999 el sucre perdió poder adquisitivo en el 250%, la inflación subió al 67%, la deuda externa en 13.000 millones de dólares entró en mora y el desempleo alcanzó el 17%; también se agudizó la crisis bancaria como producto de la ineficiencia en el manejo de los recursos monetarios. El 11 de enero del 2000 se ancló el tipo de cambio en S/ 25.000 por dólar. Frente a ello, la dolarización fue la alternativa que el Gobierno de turno y su sucesor consideraron como la mejor para afrontar la crisis económica del país.

El 13 de marzo del 2000 el Gobierno Ecuatoriano aprobó la ley para la transformación Económica del Ecuador mediante la cual estableció el canje de los sucres en circulación por dólar estadounidenses a una tasa de S/. 25.000 por US\$ 1 , proceso que se cumplió dentro del ejercicio. Adicionalmente la ley contempla reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país. No es posible determinar con objetividad los efectos de los cambios introducidos, así como las consecuencias sobre la posición financiera y resultados de operaciones en el futuro, en tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

La Federación Nacional de Contadores del Ecuador, puso en conocimiento de la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", en tal virtud mediante Resolución Interinstitucional SB-SC-SRI-01 se aprobó la NEC No. 17 que en su artículo 2, indica que a Marzo 31, 2000 se efectuará la reexpresión y conversión de los estados financieros y, a partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América.

Las políticas contables de la compañía son las determinadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

ELISIOPOLIS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros adjuntos fueron elaborados en dólares, para el efecto, se aplicó lo determinado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad, NEC 17; que indica que las cifras contables en sucres ecuatorianos al 31 de marzo del 2000 se convertirán a dólares de los Estados Unidos de América de conformidad con el procedimiento siguiente:

- a) Reexpresión monetaria integral aplicable a los estados financieros hasta la fecha de transición, (marzo 31 del 2000).

Los activos y pasivos denominados no monetarios así como el patrimonio, poseídos a la fecha de transición, fueron corregidos aplicando a las cifras reexpresadas al 31 de diciembre de 1999 el índice de inflación a dicha fecha (32.81%). Por los activos adquiridos durante el período de enero 1 a marzo 31, 2000 (fecha de transición), se aplicó el índice proporcional mensual.

El resultado de la aplicación de la corrección monetaria integral se registró en los resultados financieros del período en la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación.

- b) Índice especial de Corrección de Brecha.

Los activos y pasivos no monetarios así como el patrimonio reexpresado a marzo 31, 2000 se aplicó el índice especial de corrección de brecha para reconocer el cambio del poder adquisitivo del sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América, índice que surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen en caso de ser posterior y a la fecha de transición, marzo 31 del 2000.

El efecto del ajuste de las partidas no monetarias producto de la aplicación de este índice especial de corrección de brecha, se registrará en las siguientes cuentas: En la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria el efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999; y, en la cuenta denominada Resultado por Exposición a la Inflación, el efecto del período comprendido entre 1 de enero del 2000 y la fecha de transición.

- c) Conversión de Estados Financieros.

Los saldos de los estados financieros a la fecha de transición, expresados en sucres y ajustados por el procedimiento indicado en los literales (a) y (b), se dividirá para S/. 25.000, obteniéndose los estados financieros convertidos a dólares de los Estados Unidos de América.

ELISIOPOLIS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

Los activos y pasivos monetarios se convertirán directamente utilizando el tipo de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1.

Los estados de resultados y de flujo de efectivo no están sujetas a reexpresión monetaria a marzo 31 del 2000 ni al ajuste por el índice de brecha.

La contabilidad no proporciona equivalentes en dólares de los E.U.A. al 31 de diciembre de 1999. Para preparar los estados de evolución del patrimonio de los accionistas, flujo de efectivo y ciertas notas revelatorias, se asignó equivalentes en dólares de los E.U.A. a los referidos saldos iniciales en sucres a la tasa de cambio de S/ 25.000 por US\$ 1.00.

Valuación.- Los rubros no monetarios del balance general están valuados de la siguiente manera:

Inventarios.- Están registrados al costo promedio de compras más las revalorizaciones por la aplicación del sistema de corrección monetaria. El costo revalorizado no excede al valor del mercado.

Propiedades y Equipos.- Hasta el 31 de marzo del 2000, al costo de adquisición ajustado. Las adiciones a partir del 1 de abril del 2000, al costo de adquisición. El costo reexpresado es depreciado de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 años para edificios, 10 años para maquinarias, Herramientas, sistema de riego, pozos de agua, cultivos y mejoras.

Reserva por Revalorización del Patrimonio.- Registra los ajustes acumulados realizado a las cuentas patrimoniales, excepto pérdidas acumuladas en cuyo caso, el efecto de la reexpresión se registra en la misma cuenta. El saldo de esta cuenta al 31 de marzo del 200, ajustado de acuerdo con lo que establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC - 17, fue convertido a dólares de los estados Unidos de America al tipo de cambio de S/. 25.000 por US\$ por 1.00 y transferido a la cuenta Reserva de Capital.

ELISIOPOLIS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

Reexpresión Monetaria.- Registra la contrapartida de los ajustes efectuados a las partidas no monetarias incluidas en el balance general hasta el 31 de diciembre de 1999, así como los efectos de la aplicación de la NEC - 17, de acuerdo con lo que establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC - 17, fue convertido a dólares de los estados Unidos de América al tipo de cambio de S/. 25.000 por US\$ por 1.00 y transferido a la cuenta Reserva de Capital.

Reserva de Capital.- Incluye los valores de las cuentas de reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión Monetaria transferidos al 31 de marzo del 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada.

Impuesto a la Renta.- Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias.

3. ÍNDICES DE PRECIO AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor, preparada por Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado Diciembre, 31	Variación Porcentual
1997	30
1998	45
1999	61
2000	91

ELISIOPOLIS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

4. CUENTAS POR COBRAR

Cientes	28.173
Anticipos a empleados y obreros	27
Varios Deudores	<u>2.763</u>
Total	<u>30.963</u>

Cientes, representa la entrega de mango a la compañía exportadora quien cancela cuando ha recibido el pago del comprador del exterior.

5. INVENTARIOS

Materias primas y materiales	5.126
Repuestos – Gavetas	<u>3.384</u>
Total	<u>8.510</u>

6. . PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS.

El movimiento de propiedades, planta y equipos fue como sigue:

Saldo neto al comienzo del año	50.302
Ajustes, netos	12.043
Adquisiciones	5.460
Aplicación de la NEC 17, neto	70.216
Depreciación	<u>(15.417)</u>
Saldo neto al fin del año	<u>122.604</u>

ELISIOPOLIS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

7. OTROS ACTIVOS

Gastos de instalación, neto de amortización (\$ 109.112)	436.426
Diferencial cambiario, neto de amortización (\$ 32.175)	<u>128.714</u>
Total	<u>565.140</u>

Diferencia de cambio proviene de los valores activados a diciembre de 1999, el mismo que puede ser amortizado en un plazo de hasta 5 años a partir del año 2000 según disposiciones legales tributarias. El diferimiento de pérdidas cambiarias no es un principio contable de acuerdo con Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC).

En el año 2000 se registró a resultado amortizaciones por gastos de instalación y puesta en marcha y por diferencial cambiario US\$

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Cuentas por pagar	9.544
Compañías relacionadas	49.679
Varios acreedores	<u>32.516</u>
TOTAL	<u>91.739</u>

La cuenta por pagar a compañía relacionada no genera intereses.

Varios acreedores representan prestamos con certificado de depósito con una tasa de interés del 7% anual.

9. DEUDA A LARGO PLAZO

Prestamos multisectorial con pagos semestrales a partir de junio 2002. Ultimo semestre junio 2004.

Accionista, no genera interés	85.714
TOTAL	<u>241.408</u>

327.122

10. CAPITAL SOCIAL

El capital social está representado por 100.000 acciones con un valor nominal unitario de US\$ 0,04.