

TERESOPOLIS S. A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

**Por el año terminado al
31 de diciembre del 2000**

Econ. Washington Aguirre García

SC-RNAE 128; CPA 20613

TERESÓPOLIS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2000

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

TERESOPOLIS S.A.

1. He examinado el balance general adjunto de **TERESOPOLIS S.A.**, al 31 de diciembre del 2000, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planee y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Como se indica en la nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. En mi opinión los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TERESOPOLIS S.A.**, al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente



Econ. Washington Aguirre Garcia
SC-RNAE 128; CPA 20613

Guayaquil, Agosto 22 del 2001

TERESOPOLIS S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo		1,671.11
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	7,521.86
Inventarios	(Nota 4)	46,609.78
Total activos corrientes		<u>55,802.75</u>

INVERSIONES PERMANENTES	(Nota 5)	73,964.48
-------------------------	----------	-----------

CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS	(Nota 6)	453,428.08
--------------------------------------	----------	------------

PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 7)	200,515.65
-----------------------	----------	------------

ACTIVOS DIFERIDOS		5,827.05
-------------------	--	----------

TOTAL DEL ACTIVO		<u>789,538.01</u>
-------------------------	--	--------------------------

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES

Documentos por pagar	(Nota 8)	35,142.40
Gastos acumulados por pagar	(Nota 9)	132,988.31
Total de pasivos corrientes		<u>168,130.71</u>

CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS	(Nota 10)	102,141.35
-------------------------------------	-----------	------------

TOTAL DEL PASIVO		<u>270,272.06</u>
-------------------------	--	--------------------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social	(Nota 11)	800.00
Aporte Futura capitalización		312.90
Reserva Legal		258.79
Reserva Facultativa		129,216.24
Reserva de capital	(Nota 12)	167,023.31
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		221,654.71

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>519,265.95</u>
--	--	--------------------------

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>789,538.01</u>
--	--	--------------------------

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

TERESOPOLIS S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

INGRESOS:

Ventas Netas	992,589.03
--------------	------------

GASTOS:

Gastos de Producción	-625,048.63
----------------------	-------------

Gastos de Administración	-65,693.34
--------------------------	------------

Gastos Financieros	-729.72
--------------------	---------

TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-691,471.69
-----------------------------------	--------------------

UTILIDAD OPERACIONAL	301,117.34
-----------------------------	-------------------

OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS	66,168.28
---------------------------------------	------------------

I.C.C	-5,282.99
-------	-----------

R.E.I	-9,005.99
-------	-----------

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	352,996.64
------------------------------------	-------------------

15% Trabajadores	-53,741.88
------------------	------------

Impuesto a la Renta	-77,600.05
---------------------	------------

UTILIDAD NETA	221,654.71
----------------------	-------------------

TERESOPOLIS S.A.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad o (Perdida) del ejercicio	352,996.24 ⁶⁴
MAS 0.8% ICC	5,282.99
MENOS Amortización perdidas años anteriores	
IGUAL Utilidad Neta (Base para el 15%)	<u>358,279.23</u> ⁶³
15% participación trabajadores	<u>53,741.88</u>

CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad o (Perdida) del ejercicio	352,996.24 ⁶⁴
MAS Gastos no en el pais (facturas no deducibles)	8,424.88
deducibles Gastos no deducibles en el exterior	2,720.98
MENOS Amortización perdidas años anteriores	
MENOS Participación trabajadores	53,741.88
MENOS 85% dividendos percibidos en efectivo exentos	
MENOS 85% otras rentas exentas y no gravadas	
Utilidad Gravable	<u>310,400.22</u> ⁶²
Impuesto a la renta causado	<u>77,600.05</u>
MENOS Anticipos	259.10
MENOS Retenciones en la fuente	5,567.95
Saldo impuesto a la renta por pagar	<u>71,773.00</u>
Saldo a favor del contribuyente	

ASIENTOS DE AJUSTES

Industrias y Cultivos El Camaron ICCSA

	DEBE	HABER
Cuentas por Pagar	103,346.52	
SRI el Oro		
Diferencias tributarias SRI (gastos)		103,346.52
P/R ajuste por pagos no contabilizados		
	103,346.52	103,346.52

	DEBE	HABER
Pérdida del Ejercicio	167,832.00	
Impuesto a la Renta por Pagar		7,947.78
Participación Trabajadores por Pagar		159,884.22
P/R ajuste por efecto de conciliación tributaria año 2000		
	167,832.00	167,832.00

TERESOPOLIS S.A.

	DEBE	HABER
Utilidad del ejercicio	3,380.64	
Impuesto a la Renta por Pagar		2,588.26
Participacion Trabajadores por Pagar		792.38
P/R ajuste por efecto de conciliación tributaria año 2000		
	3,380.64	3,380.64

Empresa Agricola Machala EMAGRINSA

	DEBE	HABER
Utilidad del ejercicio	7,934.15	
Impuesto a la Renta por Pagar		7,625.49
Participacion Trabajadores por Pagar		308.66 ✓
P/R ajuste por efecto de conciliación tributaria año 2000		
	7,934.15	7,934.15

EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.

	DEBE	HABER
Utilidad del ejercicio ✓	31,594.00 ✓	
Impuesto a la Renta por Pagar		28,539.80 ✓
Participacion Trabajadores por Pagar		3,054.20 ✓
P/R ajuste por efecto de conciliación tributaria año 2000		
	31,594.00	31,594.00

TERESOPOLIS S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Aporte Capital Futuro	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por Rev.del Patrim.	Reexpresión Monetaria	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2000	400.00		258.79	3,429.84	65,940.31			102,068.12	172,097.06
Aumento de Capital	400.00	312.90							712.90
Ajuste NEC17					11,592.81	89,490.19		27,542.77	128,625.77
Utilidad del Ejercicio								221,654.71	221,654.71
Transferencia				125,786.40	-77,533.12	-89,490.19	167,023.31	-125,786.40	-0-
Ajuste								-3,824.49	-3,824.49
TOTAL	800.00	312.90	258.79	129,216.24	-0-	-0-	167,023.31	221,654.71	519,265.95

TERESOPOLIS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Efectivo proveniente de actividades de operación

Utilidad	221,654.71
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	32,325.98
Resultado por Exposición a la Inflación	9,005.99
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>	
Aumento en inventarios	-18,720.92
Aumento en activos diferidos	-5,815.42
Aumento en gastos acumulados por pagar	132,557.96
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>371,008.30</u>

Efectivo utilizado por actividades de inversión:

Aumento en propiedades, plantas y equipos	-22,512.57
Disminución de inversiones Temporales	31,384.42
Aumento en Inversiones Permanentes	-73,964.48
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>-65,092.63</u>

Efectivo provisto por actividades de financiamiento:

Aumento en documentos por pagar	35,142.40
Aumento de cuentas por cobrar partes vinculadas	-269,182.18
Disminución de cuentas por pagar partes vinculadas	-92,703.07
Aumento en capital pagado	400.00
Aumento en capital futuro	312.90
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	<u>-326,029.95</u>

Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo	-20,114.28
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	21,785.39
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>1,671.11</u>

TERESOPOLIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

1. OPERACIONES

TERESOPOLIS S.A. (la compañía) fue constituida el 22 de mayo de 1989, ante notario publico.

Su objetivo principal es la explotación agrícola, así como otras actividades permitidas por la ley.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad y están basados en el costo histórico de acuerdo con la norma de ajuste y conversión a dólares estadounidenses descritas en la NEC 17.

Debido al cambio en la unidad monetaria, los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses no son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior expresados en sucres. Por este motivo, la compañía no cuenta con y no presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1

b) Ajuste y conversión a dólares estadounidenses

Las cuentas de la compañía, que fueron llevadas en sucres hasta el 31 de marzo del 2000, han sido convertidas y ajustadas a dólares estadounidenses mediante las pautas e índices aplicadas en la NEC 17. Dicha norma establece los siguientes procedimientos de ajustes:

- ✧ Ajustes por inflación de los activos no monetarios y del Patrimonio al 31 de marzo del 2000.
- ✧ Reexpresión de los Activos no monetarios y del Patrimonio mediante un índice especial de corrección de brecha entre la inflación y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense acumulado entre el 31 de diciembre de 1991, o fecha de origen de cada partida en el caso de ser posterior, y el 31 de marzo del 2000.
- ✧ Reducción del valor de los activos no monetarios, determinados mediante los procedimientos arriba indicados, a los valores de mercado o recuperación en el caso de ser estos inferiores.

TERESOPOLIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(continuación)

- ✧ Conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados en la forma arriba indicada de las demás cuentas del activo, pasivo y patrimonio y resulta del periodo terminado en dicha fecha a una tasa de cambio de S/. 25.000 por U.S. \$ 1, establecidos oficialmente.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados en los párrafos anteriores son cargados a la cuenta reexpresión monetaria del patrimonio cuando estos corresponden a la corrección del efecto de brecha entre inflación y devaluación acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, y a la cuenta resultado por exposición a la inflación del estado de resultados, cuando se trata del ajuste por inflación y reexpresión por corrección de brecha entre inflación y devaluación atribuible a los primeros 3 meses del año 2000.

Para fines de conversión a dólares, los cargos en sucres a los resultados del periodo comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000 originados en el costo de los bienes en existencia al cierre del ejercicio anterior vendidos o dados de baja durante el periodo, y la amortización o depreciación de otros activos también en existencia al 31 de diciembre de 1999 se basa en el valor histórico o reexpresado que dichos activos tenía al cierre del ejercicio anterior, de acuerdo con la normas contables que eligieron a dicha fecha.

c) Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de Computación	20%
Edificios	5%

TERESOPOLIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(continuación)

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>US \$</u>
Anticipo a proveedores	8,888.92
Empleados	1,132.94
Subtotal	10,021.86
Provisión cuentas incobrables	-2,500.00
Total	7,521.86

4. INVENTARIOS

	<u>US \$</u>
Repuestos y materiales	4,923.35
Fundas	3,968.00
Cintas	60.08
Fumigación	25,132.00
Herbicidas	2,358.00
Nematodos	484.33
Fertilizantes	2,432.00
Abonos foliares	1,327.10
Materiales y suministros de empaque	5,924.92
Total	46,609.78

5. INVERSIONES PERMANENTES

	<u>US \$</u>
Póliza de Acumulación	
Banco de Machala	73,964.48
Vencimiento a 5 años, tasa de rendimiento 7.50%	
Total	73,964.48

TERESOPOLIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(continuación)

6. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

	<u>US \$</u>
Agrícola Quirola Quirola	141,549.28
ICCSA	62,806.39
Fabrica de balanceado	1,345.24
Condemar	19,695.13
Aeroquir	206.62
Wilmer Chacon	512.40
Exportadora Quirola(G)	102,809.86
Palmieri	11,884.86
Cia Inter. Agrícola	12,314.17
Exportadora Quirola	88,447.06
Bandecua	11,857.07
Total	453,428.08

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>US \$</u>
Activos Fijos depreciables:	
Obras de Infraestructura	39,005.35
Empacadoras	46,455.00
Plantaciones	84,195.42
Equipos de bombeo	12,473.34
Maquinarias y equipos	135,396.03
Vehículos	35,096.27
Equipos de computación	20,118.22
Muebles y enseres	4,216.17
Equipos de radio	1,700.03
Total Activo Fijo Costos	378,655.83
Menos: Depreciación	-178,140.18
Total Activos Fijos	200,515.65

TERESOPOLIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(continuación)

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2000	90,712.29
Adiciones y baja de activo (neto)	22,512.57
Depreciación del año	-32,325.98
Ajuste NEC 17	119,616.77
Saldo al 31 de diciembre del 2000	200,515.65

8. DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>US \$</u>
Sobregiros Bancarios	
Banco de Machala	35,142.40
Total	35,142.40

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>US \$</u>
Beneficios sociales por pagar	659.65
Aportes al IESS por pagar	748.61
Retenciones por pagar	238.12
Participación empleados	53,741.88
Impuesto a la renta	77,600.05
Total	132,988.31

10. CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS

	<u>US \$</u>
Exportadora Machala	3,210.47
Esteban Quirola	79,664.20
Inversiones Agrícolas Tares	10,980.96
Interoc S.A.	4,227.49
Plastiquir S.A.	4,058.23
Total	102,141.35

TERESOPOLIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(continuación)

11. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2000 está dividido en 20.000 acciones ordinarias y nominativas de \$0.04 cada una.

12. RESERVA DE CAPITAL

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben cargarse inicialmente a la cuenta Reserva por revaloración del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta reserva de capital

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.