

TERESOPOLIS S.A.

**Informe de Auditoria
al 31 de diciembre del 2001**

(Handwritten signature/initials)

TERESÓPOLIS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2001

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

Econ. Washington Aguirre García

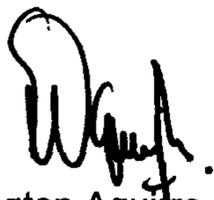
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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 2001, 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 2001, 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 García
SC-RNAE 128; CPA 20613

Guayaquil, marzo 03 del 2002

TERESOPOLIS S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2001</u>	<u>2000</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		1,704.89	1,671.11
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	19,956.98	7,521.86
Inventarios	(Nota 4)	18,159.49	46,609.78
Total activos corrientes		<u>39,821.36</u>	<u>55,802.75</u>
INVERSIONES PERMANENTES	(Nota 5)	81,840.06	73,964.48
CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS	(Nota 6)	400,775.00	453,428.08
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 7)	163,541.79	200,515.65
ACTIVOS DIFERIDOS		9,155.00	5,827.05
TOTAL DEL ACTIVO		<u>695,133.21</u>	<u>789,538.01</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Documentos y cuentas por pagar	(Nota 8)	28,978.57	35,142.40
Gastos acumulados por pagar	(Nota 9)	106,794.03	132,988.31
Total de pasivos corrientes		<u>135,772.60</u>	<u>168,130.71</u>
CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS	(Nota 10)	123,908.90	102,141.35
TOTAL DEL PASIVO		<u>259,681.50</u>	<u>270,272.06</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	(Nota 11)	800.00	800.00
Aporte Futura capitalización		312.90	312.90
Reserva Legal		22,424.26	258.79
Reserva Facultativa		328,705.48	129,216.24
Reserva de capital	(Nota 12)	167,023.31	167,023.31
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		-83,814.24	221,654.71
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>435,451.71</u>	<u>519,265.95</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>695,133.21</u>	<u>789,538.01</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

02

10

TERESOPOLIS S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
INGRESOS:		
Ventas Netas	962,906.79	992,589.03
GASTOS Y COSTOS:		
Costos	-11,430.75	-
Gastos de Producción	-947,867.61	-625,048.63
Gastos de Administración	-88,412.18	-65,693.34
Gastos Financieros	-1,863.38	-729.72
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>-1,049,573.92</u>	<u>-691,471.69</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	<u>-86,667.13</u>	<u>301,117.34</u>
OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS		
I.C.C	-	-5,282.99
R.E.I	-	-9,005.99
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>-83,814.24</u>	<u>352,996.64</u>
15% Trabajadores	-	-53,741.88
Impuesto a la Renta	-	-77,600.05
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	<u>-83,814.24</u>	<u>221,654.71</u>

①

TERESOPOLIS S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Aporte	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
Pérdida del Ejercicio								-83,814.24	-83,814.24
Apropiación			22,165.47	199,489.24				-221,654.71	-
TOTAL	800.00	312.90	22,424.26	328,705.48	-0-	-0-	167,023.31	-83,814.24	435,451.71

TERESOPOLIS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad (Pérdida)	-83,814.24	221,654.71
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	36,973.86	32,325.98
Resultado por Exposición a la Inflación	-	9,005.99
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por cobrar	-12,435.12	-
Inventarios	28,450.29	-18,720.92
Activos diferidos	-9,155.00	-5,815.42
Cuentas por Pagar	10,661.97	-
Gastos acumulados por pagar	-20,367.23	132,557.96
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-49,685.47	371,008.30
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Propiedades, plantas y equipos	-	-22,512.57
Inversiones Temporales	-	31,384.42
Inversiones Permanentes	-7,875.58	-73,964.48
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-7,875.58	-65,092.63
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Documentos por pagar	-16,825.80	35,142.40
Cuentas por cobrar partes vinculadas	52,653.08	-269,182.18
Cuentas por pagar partes vinculadas	21,767.55	-92,703.07
Aumento en capital pagado	-	400.00
Aumento en capital futuro	-	312.90
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	57,594.83	-326,029.95
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	33.78	-20,114.28
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	1,671.11	21,785.39
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1,704.89	1,671.11

TERESOPOLIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

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 2001
(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 2001
(continuación)

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Anticipo a proveedores	-	8,888.92
Empleados	3,019.87	1,132.94
Anticipo a contratistas	9,338.92	-
Liquidación de frutas	1,050.51	-
Otras cuentas por pagar	9,047.68	-
Subtotal	22,456.98	10,021.86
Provisión cuentas incobrables	-2,500.00	-2,500.00
Total	19,956.98	7,521.86

4. INVENTARIOS

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Repuestos y materiales	104.40	4,923.35
Fundas	252.79	3,968.00
Cintas	981.68	60.08
Fumigación	8,112.00	25,132.00
Herbicidas	2,058.68	2,358.00
Nematodos	549.74	484.33
Fertilizantes	1,801.80	2,432.00
Abonos foliares	827.10	1,327.10
Materiales y suministros de empaque	3,471.30	5,924.92
Total	18,159.49	46,609.78

5. INVERSIONES PERMANENTES

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Póliza de Acumulación		
Banco de Machala	81,840.06	73,964.48
Vencimiento a 5 años, tasa de rendimiento 7.50%		
Total	81,840.06	73,964.48

TERESOPOLIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(continuación)

6. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Agrícola Quirola Quirola	140,087.28	141,549.28
ICCSA	56,310.74	62,806.39
Fabrica de balanceado	1,345.24	1,345.24
Condemar	11,344.35	19,695.13
Aeroquir	-	206.62
Wilmer Chacon	512.40	512.40
Exportadora Quirola(G)	92,209.86	102,809.86
Palmieri	11,884.86	11,884.86
Cia Inter. Agrícola	-	12,314.17
Exportadora Quirola	27,492.67	88,447.06
EMAGRINSA S.A.	16,482.72	-
Exportadora Machala	6,472.19	-
Estuardo Quirola Lojas	611.54	-
Tares	10,996.80	-
Bandecua	25,024.35	11,857.07
Total	400,775.00	453,428.08

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Activos Fijos depreciables:		
Obras de Infraestructura	39,005.35	39,005.35
Empacadoras	46,455.00	46,455.00
Plantaciones	84,195.42	84,195.42
Equipos de bombeo	12,473.34	12,473.34
Maquinarias y equipos	135,396.03	135,396.03
Vehículos	35,096.27	35,096.27
Equipos de computación	20,118.22	20,118.22
Muebles y enseres	4,216.17	4,216.17
Equipos de radio	1,700.03	1,700.03
Total Activo Fijo Costos	378,655.83	378,655.83
Menos: Depreciación	-215,114.04	-178,140.18
Total Activos Fijos	163,541.79	200,515.65

TERESOPOLIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(continuación)

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2001	200,515.65
Depreciación del año	-36,973.86
Saldo al 31 de diciembre del 2001	163,541.79

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Sobregiros Bancarios : Banco de Machala	18,316.60	35,142.40
Cuentas por pagar	10,661.97	-
Total	28,978.57	35,142.40

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Beneficios sociales por pagar	1,262.59	659.65
Aportes al IESS por pagar	1,433.29	748.61
Retenciones por pagar	568.34	238.12
Participación empleados	53,201.88	53,741.88
Obligaciones Tributarias	50,327.93	77,600.05
Total	106,794.03	132,988.31

10. CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Exportadora Machala	9,876.12	3,210.47
Esteban Quirola	67,310.48	79,664.20
Inversiones Agrícolas Tares	12,124.96	10,980.96
Incoagro	17,089.50	-
Aeroquir	2,655.67	-
Interoc S.A.	3,820.88	4,227.49
Plastiquir S.A.	11,031.29	4,058.23
Total	123,908.90	102,141.35

TERESOPOLIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(continuación)

11. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2001 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 2001 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.