

TERESOPOLIS S.A.

Informe de Auditoría Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre de 2002

25

56889

Econ. Washington Aguirre García

SC-RNAE 128; CPA 20613

TERESOPOLIS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2002

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 Garcia

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 2002, 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 planeo 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 2002, 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, 4 de abril del 2003

TERESOPOLIS S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2002</u>	<u>2001</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		8,326.01	1,704.89
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	80,050.54	19,956.98
Inventarios	(Nota 4)	64,505.21	18,159.49
Total activos corrientes		<u>152,881.76</u>	<u>39,821.36</u>
INVERSIONES PERMANENTES	(Nota 5)	81,840.06	81,840.06
CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS	(Nota 6)	327,634.66	400,775.00
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 7)	141,981.55	163,541.79
ACTIVOS DIFERIDOS		55,846.50	9,155.00
TOTAL DEL ACTIVO		<u>760,184.53</u>	<u>695,133.21</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Documentos y cuentas por pagar	(Nota 8)	149,210.51	28,978.57
Gastos acumulados por pagar	(Nota 9)	36,680.00	106,794.03
Total de pasivos corrientes		<u>185,899.51</u>	<u>135,772.60</u>
CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS	(Nota 10)	110,797.85	123,908.90
TOTAL DEL PASIVO		<u>296,697.36</u>	<u>259,681.50</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	(Nota 11)	800.00	800.00
Aporte Futura capitalización		30,056.20	312.90
Reserva Legal		22,424.26	22,424.26
Reserva Facultativa		328,705.48	328,705.48
Reserva de capital	(Nota 12)	167,023.31	167,023.31
Utilidad (Pérdida) años anteriores		-83,814.24	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		-1,707.84	-83,814.24
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>463,487.17</u>	<u>435,451.71</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>760,184.53</u>	<u>695,133.21</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

OK

TERESOPOLIS S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
INGRESOS:		
Ventas Netas	1,316,992.87	962,906.79
GASTOS Y COSTOS:		
Costos	-1,260.80	-11,430.75
Gastos de Producción	-1,198,398.17	-947,867.61
Gastos de Administración	-124,088.75	-88,412.18
Gastos Financieros	-1,890.26	-1,863.38
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>-1,325,637.98</u>	<u>-1,049,573.92</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	<u>-8,645.11</u>	<u>-86,667.13</u>
OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS	<u>13,440.30</u>	<u>2,852.89</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	4,795.19	-83,814.24
15% Trabajadores	-719.28	-
25% Impuesto a la Renta	-5,783.75	-
PERDIDA NETA	<u>-1,707.84</u>	<u>-83,814.24</u>

W

TERESOPOLIS S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Aporte Capital Futuro	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2001	800.00	312.90	258.79	129,216.24	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	-
Saldo al 31 de diciembre del 2001	800.00	312.90	22,424.26	328,705.48	167,023.31	-83,814.24	435,451.71
Aporte de accionistas		29,743.30					29,743.30
Perdida del ejercicio 2002						-1,707.84	-1,707.84
Saldo al 31 de diciembre del 2002	800.00	30,056.20	22,424.26	328,705.48	167,023.31	-85,522.08	463,487.17

TERESOPOLIS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad (Pérdida)	-1,707.84	-83,814.24
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	37,055.79	36,973.86
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por cobrar	-53,590.53	-12,435.12
Inventarios	-46,345.72	28,450.29
Activos diferidos	-46,691.50	-9,155.00
Cuentas por Pagar	120,231.94	10,661.97
Gastos acumulados por pagar	-76,608.06	-20,367.23
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-67,655.92	-49,685.47
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Propiedades, plantas y equipos	-15,495.55	-
Inversiones Permanentes	-	-7,875.58
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-15,495.55	-7,875.58
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Documentos por pagar	-	-16,825.80
Cuentas por cobrar partes vinculadas	73,140.34	52,653.08
Cuentas por pagar partes vinculadas	-13,111.05	21,767.55
Aumento en capital futuro	29,743.30	-
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	89,772.59	57,594.83
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	6,621.12	33.78
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	1,704.89	1,671.11
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8,326.01	1,704.89

TERESOPOLIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

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. Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, por este motivo, la compañía cuenta con y presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1.

b) Inventarios

Se registran bajo el sistema de costo histórico, según lo establecido la NEC 11

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%

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Empleados	12,741.95	3,019.87
Anticipo a contratistas	9,888.92	9,338.92
Liquidación de frutas	36,466.19	1,050.51
Otras cuentas por cobrar	17,363.93	9,047.68
Subtotal	76,460.99	22,456.98
Provisión cuentas incobrables	-3,130.47	-2,500.00
Total	73,330.52	19,956.98

TERESOPOLIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Continuación)

4. INVENTARIOS

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Repuestos y materiales	3,425.24	104.40
Fundas	4,340.36	252.79
Cintas	981.68	981.68
Fumigación	32,274.41	8,112.00
Herbidas	3,868.68	2,058.68
Nematodos	549.74	549.74
Fertilizantes	9,863.80	1,801.80
Abonos foliares	5,730.00	827.10
Materiales y suministros de empaque	3,471.30	3,471.30
Total	<u>64,505.21</u>	<u>18,159.49</u>

5. INVERSIONES PERMANENTES

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Póliza de Acumulación		
Banco de Machala	81,840.06	81,840.06
Total	<u>81,840.00</u>	<u>81,840.06</u>

La compañía mantiene 3 pólizas de acumulación en el Banco de Machala:

- a. Póliza No 1007 por \$20,868.12 con una tasa de rendimiento de 7.50% con vencimiento en el año 2005.
- b. Póliza No 10005 por \$46,070.12 con una tasa de rendimiento de 7.50% con vencimiento en el año 2005.
- c. Póliza No 100012 por 14,901.82 con una tasa de rendimiento de 7.50% con vencimiento en el año 2005.

Los intereses recibidos han sido por \$12,489.98 que comprenden intereses de los años 2001 y 2002.

TERESOPOLIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Continuación)

6. CUENTAS POR COBRAR PARTES VINCULADAS

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Agrícola Quirola Quirola	140,087.28	140,087.28
ICCSA	56,451.02	56,310.74
Fabrica de balanceado	-	1,345.24
Condenar	-	11,344.35
Wilmer Chacon	-	512.40
Exportadora Quirola(G)	108,076.55	92,209.86
Palmieri	6,811.51	11,884.86
Exportadora Quirola	-	27,492.67
EMAGRINSA S.A.	16,208.30	16,482.72
Exportadora Machala	-	6,472.19
Estuardo Quirola Lojas	-	611.54
Tares	-	10,996.80
Bandecua	-	25,024.35
Total	<u>327,634.66</u>	<u>400,775.00</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2002</u>	<u>2001</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	93,405.42	84,195.42
Equipos de bombeo	13,537.34	12,473.34
Maquinarias y equipos	138,489.58	135,396.03
Vehículos	35,096.27	35,096.27
Equipos de computación	20,790.22	20,118.22
Muebles y enseres	4,216.17	4,216.17
Equipos de radio	3,156.03	1,700.03
Total Activo Fijo Costos	<u>394,151.38</u>	<u>378,655.83</u>
Menos: Depreciación	<u>-252,169.83</u>	<u>-215,114.04</u>
Total Activos Fijos	<u>141,981.55</u>	<u>163,541.79</u>

TERESOPOLIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Continuación)

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2002	163,541.79
Adiciones y/o ventas netas	15,495.55
Depreciación del año	-37,055.79
Saldo al 31 de diciembre del 2002	141,981.55

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Sobregiros Bancarios : Banco de Machala	-	18,316.60
Proveedores	148,270.45	10,661.97
Otras cuentas por pagar	940.06	-
Total	149,210.51	28,978.57

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Beneficios sociales por pagar	1,576.45	1,262.59
Aportes al IESS por pagar	1,440.21	1,433.29
Retenciones por pagar	1,726.78	568.34
Participación empleados	719.28	53,201.88
25% Impuesto a la Renta	5,783.75	-
Obligaciones Tributarias	25,442.53	50,327.93
Total	36,689.00	106,794.03

TERESOPOLIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Continuación)

10. CUENTAS POR PAGAR PARTES VINCULADAS

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Exportadora Machala	9,388.24	9,876.12
Esteban Quirola	51,674.98	67,310.48
Inversiones Agrícolas Tares	1,829.72	12,124.96
Incoagro	39,654.14	17,089.50
Aeroquir	2,217.60	2,655.67
Interoc S.A.	-	3,820.88
Plastiquir S.A.	6,033.17	11,031.29
Total	110,797.85	123,908.90

11. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2002 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 2002 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.