

ANTELISA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

ANTELISA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes

3

Balances generales

4

Estados de resultados

5

Estados de evolución del patrimonio de los accionistas

6

Notas a los estados financieros

7 - 8

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad



Av. Quito 806 y 9 de Octubre
Edificio Induauto Piso 5 Of. 501-503 • Casilla 09-01-9453
Guayaquil - Ecuador
Telefax: 2296 912 - 2296 281 - 2280 159
E-mail: sanchez@telconet.net

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
ANTELISA S.A.:

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **ANTELISA S.A.**, al 31 de diciembre del 2002 y 2001, y los correspondientes estados de resultados, y de evolución del patrimonio de los accionistas por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestras auditorías.
2. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de si 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. Una auditoría incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ANTELISA S.A.** al 31 de diciembre del 2002 y 2001, y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y prácticas contables, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
4. Como se menciona en la nota 1 a los estados financieros que se adjuntan, la Compañía no ha preparado los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2002 y 2001, en razón que durante esos períodos económicos no ha realizado operaciones que generen entradas o salidas de efectivo.
5. Desde el año 2001, la Compañía no ha tenido operaciones derivadas del giro normal de su negocio, únicamente se ha registrado el gasto por depreciación proveniente del desgaste de los activos fijos.

MOORES ROWLAND ECUADOR C. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 373

Marzo 6 del 2003

CPA. Jaime Suárez Herrera
Socio
Registro No. 21.585

ANTELISA S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

	<u>NOTAS</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
		(Dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos		_____ 379	_____ 379
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		_____ 379	_____ 379
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, muebles y equipos, neto	2	_____ 1,424,888	_____ 1,425,596
TOTAL ACTIVOS		_____ 1,425,267	_____ 1,425,975
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>			
Capital social	3	1,414,400	1,414,400
(-) Capital suscrito y no pagado		(1,050)	(1,050)
Reserva de capital		16,707	16,707
Déficit acumulado		(4,790)	(4,082)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		_____ 1,425,267	_____ 1,425,975

Ver notas a los estados financieros

ANTELISA S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

	<u>NOTAS</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
		(Dólares)	
GASTOS:			
Depreciación de muebles y equipos	2	_____ 708	_____ 707
TOTAL		(_____ 708)	(_____ 707)
PERDIDA DEL EJERCICIO		(_____ 708)	(_____ 707)
Ver notas a los estados financieros			

ANTELISA S.A.**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

	<u>Capital social</u>	<u>Capital suscrito y no pagado</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total</u>
 (Dólares)				
Saldos al 31 de diciembre del 2000	1,414,400	(1,050)	16,707	(3,375)	1,426,682
Pérdida del ejercicio	_____	_____	_____	(707)	(707)
Saldos al 31 de diciembre del 2001	1,414,400	(1,050)	16,707	(4,082)	1,425,975
Pérdida del ejercicio	_____	_____	_____	(708)	(708)
Saldos al 31 de diciembre del 2002	<u>1,414,400</u>	<u>(1,050)</u>	<u>16,707</u>	<u>(4,790)</u>	<u>1,425,267</u>

Ver notas a los estados financieros

ANTELISA S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 20011. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

ANTELISA S.A. Fue constituida el 20 de enero de 1995 en Guayaquil – Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de febrero del mismo año. Su actividad principal es comprar, vender, permutar, arrendar, administrar y recibir en mandato toda clase de inmuebles, construir edificaciones, invertir en valores fiduciarios, excluyendo la compra de cartera bajo cualquier modalidad y prestar servicios de asesoramiento y administración de empresas.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por la Superintendencia de Compañías. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC, son aplicadas las políticas o prácticas contables establecidas o permitidas por la referida Superintendencia.

El resumen de las normas contables y su aplicación a los estados financieros, es mencionado a continuación:

Propiedades, muebles y equipos.- Están registradas al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos que incluyen muebles y equipos, son depreciados al 10% anual (10 años), aplicando el método de línea.

Reserva de capital.- De acuerdo con Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Estados de flujos de efectivo.- Debido a que la contabilidad de los años 2002 y 2001 no registra entradas o salidas de efectivo, la Compañía no preparó los estados de flujos de efectivo requeridos por las NEC.

2. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO

Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2002 y 2001, el movimiento de las propiedades, muebles y equipos fue el siguiente:

	<u>Saldos</u> <u>al 01/01/02</u>	... MOVIMIENTO ...	<u>Saldos</u> <u>al 31/12/02</u>
		<u>Adiciones</u>	
		(Dólares)	
Terrenos	1,419,225	0	1,419,225
Equipos, muebles y enseres	<u>9,125</u>	<u>0</u>	<u>9,125</u>
Subtotal	1,428,350	0	1,428,350
Depreciación acumulada	<u>(2,754)</u>	<u>(708)</u>	<u>(3,462)</u>
Total	<u>1,425,596</u>	<u>(708)</u>	<u>1,424,888</u>

2. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO (Continuación)

	<u>Saldos</u> <u>al 01/01/01</u>	<u>... MOVIMIENTO ...</u>		<u>Saldos</u> <u>al 31/12/01</u>
		<u>Adiciones</u>		
		... (Dólares) ...		
Terrenos	1,419,225	0		1,419,225
Equipos, muebles y enseres	<u>9,125</u>	<u>0</u>		<u>9,125</u>
Subtotal	1,428,350	0		1,428,350
Depreciación acumulada	<u>(2,047)</u>	<u>(707)</u>		<u>(2,754)</u>
Total	<u>1,426,303</u>	<u>(707)</u>		<u>1,425,596</u>

3. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, el capital social de la Compañía está constituido por 35.360.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 0.04 cada una.

4. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2002 y hasta la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
