

PRETICONSA S. A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



VIZHÑAY, ASOCIADOS
CONTADORES PUBLICOS Y ASESORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de PRETICONSA S. A.

Hemos auditado el balance general que se adjunta de PRETICONSA S. A., al 31 de Diciembre del 2001, y los correspondientes estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Excepto por lo que se menciona en el párrafo tercero, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas ecuatorianas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

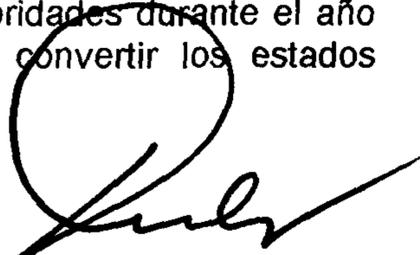
La compañía no efectuó la toma del inventario físico al 31 de Diciembre del 2001, registrado en U.S.\$ 140,909.80, a esa fecha no fue posible ingresar a los predios por el mal estado de las vías de acceso ocasionado por la época de invierno, no hemos podido satisfacer de las cantidades en el inventario físico mediante aplicación de otros procedimientos de auditoría.

En nuestra opinión, basados en nuestro examen, excepto por el efecto de los ajustes sobre los estados financieros, si lo hubiere, que se explican en el párrafo tercero, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de PRETICONSA S. A., al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad descritas en la nota 1.

En la nota 1 se menciona las medidas económicas adoptadas por las autoridades durante el año 2000, para establecer el esquema de dolarización de la economía y convertir los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Marzo 15, 2002
SC-RNAE No. 105

Vizhñay, Asociados


Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903

PRETICONSA S. A.

Balance General

31 de Diciembre del 2001

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (nota 3)	66.83
Cuentas por cobrar (nota 4)	74,268.65
Compañías relacionadas (nota 5)	2,366.52

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 76,635.17

Inventarios (notas 1 y 6)	140,909.84
Pagos y gastos anticipados	2,410.28

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 220,022.12

PROPIEDADES, NETO (nota 7) 563,948.20

CARGOS DIFERIDOS (nota 8) 153,956.69

OTROS ACTIVOS (nota 9) 60,702.78

TOTAL ACTIVO 998,629.79

Ver notas a los estados financieros

PRETICONSA S. A.

Balance General

31 de Diciembre del 2001

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (nota 10)	68,926.41
Compañías relacionadas (nota 5)	1,290.00
Impuestos por pagar (nota 11)	<u>293.07</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	70,509.48
 	<hr/>
TOTAL PASIVO	70,509.48

PATRIMONIO

Capital social	12,000.00
Aportes para futuras capitalizaciones	871,697.94
Reserva de capital (nota 12)	<u>44,422.37</u>
TOTAL PATRIMONIO	928,120.31
 	<hr/>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>998,629.79</u></u>

Ver notas a los estados financieros

PRETICONSA S. A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001

(Expresado en U. S. dólares)

Ventas netas	57,059.37
Costo de ventas	<u>75,778.25</u>
PERDIDA BRUTA	18,718.88
GASTOS OPERACIONALES:	
Gastos de administración	7,332.39
Gastos financieros	78,278.00
Diferencial cambiario	<u>51,318.92</u>
TOTAL GASTOS	136,929.31
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u><u>155,648.19</u></u>

Ver notas a los estados financieros

PRETICONSA S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Año terminado el 31 de Diciembre del 2001

(Expresado en U. S. dólares)

CAPITAL SOCIAL

Saldo Inicial	12,000.00
Saldo Final	<u>12,000.00</u>

APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Saldo Inicial	810,738.90
Devoluciones de aportes para futuras capitalizaciones	-23,001.38
Transferencia para aumento de capital	8,375.00
Aportación de accionistas	75,585.42
Saldo Final	<u>871,697.94</u>

RESERVA DE CAPITAL (nota 12)

Reexpresión monetaria

Saldo Inicial	162,724.50
Transferencia de pérdidas de años anteriores	-105,169.71
Transferencia de pérdida del ejercicio	-57,554.79
Saldo final	<u>-</u>

Reserva por revalorización del patrimonio

Saldo Inicial	142,515.77
Transferencia de pérdida del ejercicio	-98,093.40
Saldo Final	<u>44,422.37</u>

Total Reserva de Capital	44,422.37
--------------------------	-----------

PERDIDA DE AÑOS ANTERIORES

Saldo Inicial	-105,169.71
Compensación con reexpresión monetaria	105,169.71
Saldo Final	<u>-</u>

PERDIDA DEL EJERCICIO

Saldo inicial	155,648.19
Compensación con reexpresión monetaria	-57,554.79
Compensación con reserva por revalorización del patrimonio	-98,093.40
Saldo final	<u>-</u>

TOTAL	<u><u>928,120.31</u></u>
--------------	--------------------------

Ver notas a los estados financieros

PRETICONSA S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de Diciembre del 2001

(Expresado en U. S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

PERDIDA NETA -155,648.19

AJUSTES POR:

Gastos que no constituyen desembolsos:

Depreciación de activos fijos 85,706.69

Amortización de otros activos 51,318.96

**EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS
ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO** -18,622.54

Aumento en cuentas por cobrar -51,995.05

Aumento en compañías relacionadas por cobrar -2,366.52

Aumento en otros activos -6,658.69

Disminución en inventarios 35,783.89

Disminución en pagos anticipados 405.36

Aumento en cuentas por pagar 5,766.78

Aumento en compañías relacionadas por pagar 1,290.00

Disminución en impuestos por pagar -41.23

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS -36,438.00

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compras de activos fijos (nota 7) -16,442.70

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION -16,442.70

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Retiros en efectivo de accionistas -23,001.38

Aporte en efectivo de los accionistas 75,585.42

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE
FINANCIAMIENTO** 52,584.04

DISMINUCIÓN NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES -296.66

Efectivo y sus equivalentes al principio del período 363.49

Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 8) 66.83

PRETICONSA S. A.

Notas a los estados financieros

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Objeto Social

La compañía fue constituida el 2 de Abril de 1997 de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, tiene como actividad principal la producción agrícola, granjas avícolas y como actividad adicional la prestación de servicios con maquinaria pesada (tractores), la hacienda está ubicada en la Comuna El azúcar del Cantón Santa Elena en la Provincia del Guayas.

b. Bases de Presentación

Nuevos Principios de Contabilidad Ecuatorianos.

En el Ecuador se adoptaron a partir de Enero de 1999, Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, las cuales son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad NIC. En el futuro, se planea adoptar formalmente todas las Normas Internacionales de Contabilidad; sin embargo, por aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, las NIC proveerán los lineamientos a seguirse como normas de contabilidad en el Ecuador.

Las principales Normas Internacionales de Contabilidad aplicadas tienen relación con la presentación de estados financieros, contingencias y sucesos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas. Estos estados financieros no son comparativos con aquellos emitidos en otros países.

Las normas de contabilidad adoptadas para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos utilizados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC,

c. Inventarios

Los inventarios están valorizados básicamente al costo promedio ponderado, que no excede del precio justo, es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto y un vendedor informado y dispuesto, en una transacción en libre competencia, (nota 6).

PRETICONSA S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

d. Propiedades

Las propiedades están valorizadas al costo de adquisición ajustado. Hasta el 31 de Diciembre de 1990, el factor de ajuste fue la variación del sucre, con respecto al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, en el mercado de intervención. A partir de 1991 hasta 1999, el factor de ajuste fue hecho en función a la variación porcentual en el índice de precios al consumidor a nivel nacional, de Enero a Marzo del 2000, se ajustó en base a la NEC 17 (nota 7).

e. Participación Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

f. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

g. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

h. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

PRETICONSA S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

i. Esquema de Dolarización

El 10 de Enero del 2000, debido a las condiciones políticas y económicas, el Gobierno ecuatoriano adoptó el esquema de dolarización de la economía, fijando el tipo de cambio en S/. 25.000,00 por cada dólar U.S.\$, como se indica en la Ley de Transformación Económica del Ecuador, aprobada el 13 de Marzo del 2000.

El éxito del nuevo esquema de dolarización del país depende de las medidas que adopte el Gobierno para que el proceso de recuperación económico pueda consolidarse y mantenerse a futuro.

j. Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización NEC 17.

La Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, ajustó las partidas no monetarias del balance general, al 31 de Marzo del 2000, fecha de transición; las cuentas tales como: pagos anticipados, propiedades y patrimonio, excepto el resultado en el periodo de transición.

En el ejercicio económico del año 2001, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y los organismos de control gubernamental no requieren que los estados financieros sean ajustados.

2. INDICE DE PRECIO AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2001 fue de 22.44%.

PRETICONSA S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2001, el saldo es el siguiente:

Caja chica	U.S.\$	60.00
Bancos		<u>6.83</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>66.83</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2001, es como sigue:

Otras cuentas por cobrar	U.S.\$	74,268.65
TOTAL	U.S.\$	<u>74,268.65</u>

5. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los saldos con compañías relacionadas al 31 de Diciembre del 2001, así:

POR COBRAR

Deltacorp S. A.	U.S.\$	2,366.52
TOTAL		<u>2,366.52</u>

POR PAGAR

Marchabel S. A.		<u>1,290.00</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>1,290.00</u>

Las cuentas por cobrar y por pagar a compañías relacionadas, no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

PRETICONSA S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

6. INVENTARIOS

El saldo de los inventarios al 31 de Diciembre del 2001, es el siguiente:

PRODUCCION EN PROCESO

Plantaciones de teka	U.S.\$	78,951.44
Plantaciones de achiote		12,091.71
Plantaciones de caña de azúcar		335.00
Plantaciones de coco		2,467.19
Plantaciones de verdes		2312.42
Plantaciones de maíz		6,731.37
Plantaciones de nin		181.84
Plantaciones de robles		83.06
Plantaciones de ferman sánchez (madera)		77.46
Plantaciones de guayacán		181.70
Plantaciones de fréjol		1,480.66
Plantaciones de sabila		19,366.98
Toretas		6,944.11
Vacas		5,230.00
Vaonas		5,501.62
Porcinos		928.00
TOTAL	U.S.\$	<u>140,909.84</u>

PRETICONSA S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

7. PROPIEDADES

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001, fueron como sigue:

<u>COSTO</u>		SALDOS 31/12/00	ADICIONES	TRANSFE- RENCIAS	SALDOS 31/12/01
Terrenos	U.S.\$	110,371.16	-	-	110,371.16
Equipos y herramientas		13,249.05	656.90	-	13,905.95
Gallineros y campamentos		9,120.14	1,686.98	-	10,807.12
Tractores		42,824.14	-	-	42,824.14
Vehículos		460.00	-	-	460.00
Viveros		136.62	-	-	136.62
Estación de bombeo		16,253.92	-	-	16,253.92
Sistema de riego		99,389.22	14,050.92	-	113,440.14
Canguros		46,687.29	-	-	46,687.29
Contrucciones		330.39	47.90	-378.29	-
Construcciones bodega		1,308.49	-	-1,308.49	-
		<u>340,130.42</u>	<u>16,442.70</u>	<u>-1,686.78</u>	<u>354,886.34</u>
 <u>CORRECCION MONETARIA</u>					
Terrenos		180,130.66	-	-	180,130.66
Equipos y herramientas		7,888.56	-	-	7,888.56
Gallineros y campamentos		5,216.63	-	-	5,216.63
Tractores		99,776.14	-	-	99,776.14
Vehículos		816.94	-	-	816.94
Viveros		336.13	-	-	336.13
Estación de bombeo		30,599.38	-	-	30,599.38
Sistema de riego		70,423.08	-	-	70,423.08
Canguro		26,928.42	-	-	26,928.42
		<u>422,115.94</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>422,115.94</u>
TOTAL		<u>762,246.36</u>	<u>16,442.70</u>	<u>-1,686.78</u>	<u>777,002.28</u>
 Menos depreciación acumulada:					
Costo		49,578.85	42,933.61	-84.35	92,428.11
Corrección monetaria		79,455.32	41,170.65	-	120,625.97
Total		<u>129,034.17</u>	<u>84,104.26</u>	<u>-84.35</u>	<u>213,054.08</u>
 Propiedades, neto	U.S.\$	<u>633,212.19</u>	<u>-67,661.56</u>	<u>-1,602.43</u>	<u>563,948.20</u>

Estación de bombeo se deprecian al 5% anual, equipos y herramientas y viveros al 10% anual, tractores, vehículos, sistema de riego, canguros y campamentos al 20% y gallineros al 33% anual, bajo el método de línea recta.

PRETICONSA S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

8. CARGOS DIFERIDOS

Un resumen de cargos diferidos al 31 de Diciembre del 2001, es el siguiente:

Diferencial cambiario	U.S.\$	256,594.57
Amortización de diferencial cambiario		<u>-102,637.88</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>153,956.69</u>

El diferencial cambiario por actualización de activos y pasivos en moneda extranjera se registra a los resultados del año. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, al 31 de Diciembre de 1999, la compañía difirió las pérdidas en cambio, que se amortizarán en cinco años a partir del 2000. Durante el 2001, amortizó U.S.\$ 51,318.92.

9. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos al 31 de Diciembre del 2001, es el siguiente:

Patente y marcas	U.S.\$	800.00
Tractor DGH		53,180.09
Terreno Pacoa		4,128.32
Edificio Punta Blanca		2,530.37
Cedege		<u>64.00</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>60,702.78</u>

PRETICONSA S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2001, es como sigue:

Proveedores	U.S.\$	49,088.42
Compañías de servicio		18,617.99
Anticipo a trabajos		<u>1,220.00</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>68,926.41</u>

11. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de los impuestos por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001, es como sigue:

		SALDOS 31/12/00	DEBITOS	CREDITOS	SALDOS 31/12/01
Retenciones en la fuente	U.S.\$	65.94	2,094.98	2,155.64	126.60
Retención en la fuente del Impuesto al valor agregado		<u>268.36</u>	<u>1,975.70</u>	<u>1,873.61</u>	<u>166.47</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>334.30</u>	<u>4,070.68</u>	<u>4,029.45</u>	<u>293.07</u>

PRETICONSA S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

12. RESERVA DE CAPITAL

Al 31 de Diciembre del 2001, el saldo es el siguiente:

Reexpresión monetaria

Saldo Inicial	U.S.\$	162,724.50
Transferencia de pérdidas de años anteriores		-105,169.71
Transferencia de pérdida del ejercicio		-57,554.79
Saldo final		-

Reserva por revalorización del patrimonio

Saldo Inicial	142,515.77
Compensación con pérdida del ejercicio	-98,093.40
Saldo Final	44,422.37

TOTAL U.S.\$ 44,422.37

La compañía acogiéndose a lo establecido en la resolución de la Superintendencia de Compañía No. 01.Q.ICI.017 publicado en el registro oficial No. 483 del 28 de Diciembre del 2001 compensó las pérdidas acumuladas y del ejercicio con el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital.

13. IMPUESTO A LA RENTA

Los registros contables de la compañía hasta la fecha no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos. De acuerdo con las disposiciones legales, las autoridades de impuestos tiene la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la última declaración.