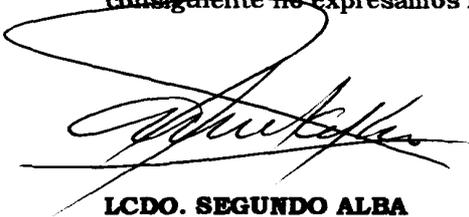


## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A: los Señores Accionistas de  
**IDEAS CORPORATIVAS NOTION S.A.**  
Quito - Ecuador

---

1. Hemos auditado el Balance General de la Compañía Ideas Corporativas Notion S.A; al 31 de diciembre del 2001 y, los correspondientes estados: de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros adjuntos son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía y nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros anotados, sobre la base de nuestro examen de auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Las referidas normas establecen que la auditoría sea planificada y realizada, para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter importantes. Esta auditoría incluye el examen, a base a pruebas selectivas de los registros contables y de la documentación que respalda la información presentada en los estados financieros, incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación global de los estados financieros anotados. Consideramos que la auditoría efectuada provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros anotados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la Compañía Ideas Corporativas Notion S.A. al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de caja por los años terminados en esa fecha, de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) de aplicación obligatoria, para el registro de operaciones, preparación y presentación de estados financieros a partir del ejercicio de 1999.
4. Los estados financieros de la Compañía Ideas Corporativas Notion S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2000, no fueron auditados por nosotros y, por consiguiente no expresamos ninguna opinión sobre ellos.



**LCDO. SEGUNDO ALBA**  
CPA No. 17.058

**Registro Nacional de**  
**Audidores Externos No. 382**

Quito, 19 de abril del 2002

## **IDEAS CORPORATIVAS NOTION S.A.**

**BALANCE GENERAL**  
**al 31 de diciembre del 2001 y 2000**  
**(expresado en U.S. dólares)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Otras cuentas por cobrar	3	150	-
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>150</u>	<u>-</u>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>			
Terrenos	4	633.500	21.360
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>		<u>633.500</u>	<u>21.360</u>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Activos Diferidos (Neto)	5	528	561
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<u>528</u>	<u>561</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>634.178</b></u>	<u><b>21.921</b></u>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

*Continua.*

## **IDEAS CORPORATIVAS NOTION S.A.**

**BALANCE GENERAL**  
**al 31 de diciembre del 2001 y 2000**  
**(expresado en U.S. dólares)**

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por Pagar	6	1.892	874
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.892</b>	<b>874</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.892</b>	<b>874</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	7	200	200
Reservas	8	632.986	21.402
Resultados Acumulados		-	-358
Resultados del Ejercicio		-899	-197
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>632.287</b>	<b>21.047</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>634.178</b>	<b>21.921</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **IDEAS CORPORATIVAS NOTION S.A.**

### **ESTADO DE RESULTADOS**

**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2001 y 2000  
(expresado en U.S. dólares)**

<b>I N G R E S O S:</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Resultados por Exposición a la Inflación (REI)	9	-	146
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>-</b>	<b>146</b>
<b>G A S T O S:</b>			
Menos: GASTOS DE ADMINISTRACION	10	899	342
PERDIDA EN OPERACIÓN		-899	-197
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b>-899</b>	<b>-197</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## IDEAS CORPORATIVAS NOTION S.A.

### ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 y 2000

(xpresado en U.S. dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL ADIC.	RESERVA POR REVAL. PATRIM	CORRECCION MONETARIA	RESERVA DE VALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 1999	200	-	-	-	19.828	-358	-	19.670
Efectos de la NEC 17			31	1.543				1.574
Pérdida Neta							-197	-197
Saldo al 31 de diciembre del 2000	200	-	31	1.543	19.828	-358	-197	21.047
Incremento					631.968			631.968
Ajustes				-555	-19.828			-20.383
Transferencias		1.018	-31	-988		358	197	554
Pérdida Neta							-899	-899
Saldo al 31 de diciembre del 2001	200	1.018	-	-	631.968	-	-899	632.287

Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros

# ESTADO DE FLUJOS DE CAJA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(expresado en U.S. dólares)

## FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACION

Recibido de clientes y otros	-
Pagado a proveedores y otros	-
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-
	<hr/>

## FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Compra de activos	-
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-
	<hr/>

## FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES

### DE FINANCIAMIENTO

Por incremento de la inversión	-
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-
	<hr/>

## INCREMENTO NETO EN CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Incremento neto durante el año	-
Efectivo y sus equivalentes al inicio de año	-
	<hr/>
<b>EFFECTO A FIN DE AÑO</b>	-
	<hr/> <hr/>

Continua..

# ESTADO DE FLUJOS DE CAJA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(expresado en U.S. dólares)

---

## CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:

Pérdida del ejercicio (899)

### Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación:

Depreciaciones y Amortizaciones 32

### Cambios en Activos y Pasivos:

Otras Cuentas por Cobrar (150)

Cuentas por Pagar 1.017

**TOTAL CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS** 867

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.** -

**IDEAS CORPORATIVAS NOTION**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

**1. LA COMPAÑIA**

IDEAS CORPORATIVAS NOTION, es una Compañía constituida en el Ecuador mediante escritura pública del 13 de diciembre de 1996 ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito y, Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 97.1.1.1 0023 del 7 de enero de 1997.

La Compañía registra su domicilio principal en la ciudad de Quito, pudiendo establecer sucursales, agencias o corresponsalías dentro o fuera del país. La Compañía ha sido creada para 50 años de actividad comercial, contados a partir de su inscripción en el Registro Mercantil, con fecha 16 de enero de 1997.

La actividad principal de la Compañía, está orientada a la compra, venta, arrendamiento y permuta de bienes inmuebles, a la promoción y venta de proyectos inmobiliarios, a la gerencia de proyectos de administración de bienes inmuebles, a la explotación agropecuaria y a la importación, exportación, distribución, comercialización y servicios en general.

**2. POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas contables adoptadas por la Compañía se basan en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (NEC) preparadas por la Federación Nacional de Contadores y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

En lo económico, el gobierno Nacional del Ecuador con el afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, adopta el esquema de dolarización a partir del 1 abril del 2000. De este modo la compañía registra sus transacciones y sus estados financieros en U.S. dólares de los Estados Unidos de América.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros:

**2.4 ACTIVO FIJO**

El Activo Fijo de la compañía se revela al costo histórico de adquisición más el efecto del avalúo efectuado por un perito, del terreno localizado en Puenbo.

**2.5 ACTIVOS DIFERIDOS**

Se muestra al costo de adquisición menos el valor de la amortización acumulada.

**2.6 INGRESOS Y GASTOS**

En el periodo examinado, la compañía no revela ningún ingreso financiero, los gastos son reconocidos y registrados una vez efectuadas las transacciones correspondientes.

**3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

(en U.S. dólares)  
2001      2000

Andrés Segovia	150	-
<b>TOTAL</b>	<u>150</u>	<u>-</u>

**4. ACTIVOS FIJOS**

Al 31 de diciembre, la Compañía registra:

Terrenos	633.500	21.360
<b>TOTAL</b>	<u>633.500</u>	<u>21.360</u>

Durante el año 2001, la Compañía registra el avalúo practicado por un perito independiente. Esta práctica produjo un incremento en el valor de la cuenta Terrenos y Reserva por Valuación por U. S. Dólares 631.968.

**5. GASTOS DE CONSTITUCION**

Gastos de Constitución	774	774
Menos: Amortización Acumulada	<u>246</u>	<u>213</u>
<b>TOTAL</b>	<u>528</u>	<u>561</u>

**6. CUENTAS POR PAGAR**

Accionistas	62	62
Agripina	1.816	798
Codilusa S.A.	<u>14</u>	<u>14</u>
<b>TOTAL</b>	<u>1.892</u>	<u>874</u>

**7. CAPITAL SOCIAL**

Capital Social	200	200
<b>TOTAL</b>	<u>200</u>	<u>200</u>

El capital social autorizado corresponde a 5.000 acciones ordinarias nominativas de U. S. dólares, 0.04 cada una. Mediante resolución No. 02.Q.IJ 225 del 18 de enero del 2002 la Superintendencia de Compañías resuelve aprobar el aumento de capital de la Compañía a USD. 2.2.00, dividido en 2.200 acciones de un dólar cada una, se registra con fecha 11 de marzo del 2002 en el Registro Mercantil.

**8. RESERVAS**

La Compañía registra:

	(en U.S. dólares)	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Reserva por Revalorización del Patrimonio	-	31
Corrección Monetaria	-	1.543
Reserva de Valuación	631.968	19.828
Reserva de Capital Adicional (1)	1.018	-
<b>TOTAL</b>	<u>632.986</u>	<u>21.402</u>

(1) Los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria se incluyen como parte de la cuenta patrimonial "Reserva de Capital Adicional". El saldo de esta cuenta puede ser total o parcialmente capitalizada.

#### 9. OTROS INGRESOS

Resultados por exposición a la Inflación (1)	-	146
<b>TOTAL</b>	<u>-</u>	<u>146</u>

(1) De conformidad a lo señalado en el Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del 2000, el efecto de la aplicación de la NEC 17 se aplica a los resultados del ejercicio.

#### 10. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

En el periodo de enero a diciembre, incluye:

Honorarios	410	128
Impuestos Municipales	373	132
Contribuciones Superintendencia de Cías	22	10
Luz, Agua y Teléfono	-	14
Gastos Legales	-	50
Amortización	32	8
Cuotas y Contribuciones	62	-
<b>TOTAL</b>	<u>899</u>	<u>342</u>

#### 11. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía, no ha sido revisada por la Administración Tributaria desde 1996.

#### 12. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe no se han producido eventos que a criterio de la Gerencia de la Compañía puedan tener algún efecto en los estados financieros examinados.