

"COMPañIA AGRICOLA RIO PARAMO S. A."

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas N°</u>
• Informe de los Auditores Independientes	1-2
• Balance General	3
• Estado de Resultados	4
• Balance Comparativo	5
• Estado de Evolución del Patrimonio	6
• Estado de Flujos de Efectivo	7-8
• Notas a los Estados Financieros	9-20

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE “COMPAÑÍA AGRÍCOLA RIO PARAMO S.A.”

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de **COMPAÑÍA AGRÍCOLA RIO PARAMO S.A.** al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en nuestra Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. La Auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también la evaluación de principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Como se explica en la nota 2, la Compañía prepara sus Estados Financieros y lleva sus registros de Contabilidad de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad-NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los principios de Contabilidad generalmente aceptados.

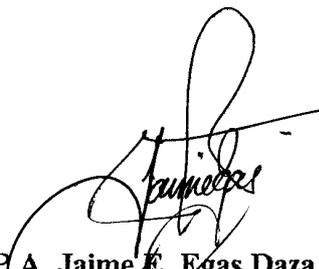
4. El Patrimonio en negativo de la empresa se constituye por el Diferencial Cambiario. Sugerimos la aplicación de la resolución N° 99-1-3-3-0011 de la Superintendencia de Compañías con fecha 3 de Noviembre de 1999, mediante la cual el Diferencial Cambiario debería contabilizarse como Activo Diferido a cinco años.

5. Por efectos de la fecha de realización de la Auditoría Externa (29 de Noviembre del 2002) no se realizó confirmaciones directas de los rubros: Inversiones, Cuentas por Cobrar, Inventarios y Proveedores. No obstante se aplicaron pruebas alternativas de auditoría.

6. En nuestra opinión, sujeto a los ajustes, si los hubiere, en referencia a los numerales 4 y 5, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPAÑÍA AGRÍCOLA RIO PARAMO S.A.** al 31 de Diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

7. Para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Control Tributario en lo referente a la vigilancia de las normas legales como Agente de Retención y Percepción hemos revisado el cumplimiento legal y cobros, del cual hemos obtenido evidencia y nos permite dar una seguridad razonable de que **COMPAÑÍA AGRÍCOLA RIO PARAMO S. A.** ha cumplido con estas disposiciones.

SC – RNAE N°. 053
03 de Diciembre del 2002
Quito, Ecuador


C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoria (Socio)
Registro N°. 3511

"COMPAÑIA AGRICOLA RIO PARAMO S. A."
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO			
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVO CORRIENTE			
BANCOS	(NOTA 3) 1,580.26	SOBREGIROS BANCARIOS	(NOTA 11) 26,309.76		
INVERSIONES	(NOTA 4) 151,075.60	OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 12) 250,380.86		
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5) 193,458.11	INTERESES POR PAGAR	(NOTA 13) 98,978.77		
INVENTARIOS	(NOTA 6) 21,454.03	PROVEEDORES	(NOTA 14) 194,002.19		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIP	(NOTA 7) <u>65,976.80</u>	GASTOS ACUMULADOS	(NOTA 15) 1,965.12		
		IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 16) 3,995.27		
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	433,544.80	CUENTAS POR PAGAR ACCIONIS.	(NOTA 17) <u>489,117.43</u>		
		TOTAL PASIVO CORRIENTE			<u>1,064,749.40</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		TOTAL PASIVOS			1,064,749.40
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 8) 246,982.24	PATRIMONIO			
ACTIVO DIFERIDO	(NOTA 9) 24,350.28	CAPITAL SOCIAL	(NOTA 18) 2,000.00		
OTROS ACTIVOS	(NOTA 10) <u>302,576.90</u>	APORTES FUTURAS CAPITALIZ.	(NOTA 19) 135,931.02		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>573,909.42</u>	RESERVA REVAL. PATRIMONIO	(NOTA 20) 203,343.41		
		REEXPRESION MONETARIA	(NOTA 21) 372,728.99		
		RESULTADO EJERCICIOS ANTER.	(NOTA 22) -782,293.05		
		RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 23) <u>10,994.45</u>		
		TOTAL DEL PATRIMONIO			<u>-57,295.18</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>1,007,454.22</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			<u>1,007,454.22</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"COMPAÑIA AGRICOLA RIO PARAMO S. A."

**ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS AL EXTERIOR	<u>754,368.67</u>	
VENTAS NETAS		754,368.67
(-) COSTO DE VENTAS	<u>-661,331.23</u>	<u>-661,331.23</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		93,037.44
(-) GASTOS OPERACIONALES		
GASTOS DE ADMINISTRACION	<u>-62,874.98</u>	<u>-62,874.98</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		30,162.46
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
INTERESES GANADOS	1,186.04	
OTROS INGRESOS	<u>32,383.59</u>	33,569.63
(-) EGRESOS NO OPERACIONALES		
GASTOS FINANCIEROS	-2,331.78	
INTERESES PRESTAMOS	-48,237.46	
OTROS EGRESOS	<u>-2,168.40</u>	<u>-52,737.64</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% PARTIC. TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA		<u><u>10,994.45</u></u>

" COMPAÑIA AGRICOLA RIO PARAMO S. A."
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2000 - DICIEMBRE 2001

CUENTAS	AÑO 2000 DOLARES	AÑO 2001 DOLARES	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
BANCOS	9,733.61	1,580.26	-	8,153.35
INVERSIONES	-	151,075.60	151,075.60	-
CUENTAS POR COBRAR	2,431.03	193,458.11	191,027.08	-
INVENTARIOS	11,653.30	21,454.03	9,800.73	-
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	26,233.07	65,976.80	39,743.73	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	60,061.01	433,644.80	391,647.14	8,153.35
ACTIVOS NO CORRIENTES				
ACTIVOS FIJOS	334,551.51	378,242.52	43,691.01	-
(-) DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	-92,592.31	-131,260.28	-38,667.97	-
ACTIVO DIFERIDO	48,700.44	24,350.28	-	24,350.16
OTROS ACTIVOS	317,132.99	302,576.90	-	14,556.09
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	607,792.63	573,909.42	6,023.04	38,906.26
TOTAL ACTIVOS	667,843.64	1,007,454.22	396,670.18	47,069.60
			349,610,58	
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
SOBREGIROS BANCARIOS	-	26,309.76	26,309.76	-
OBLIGACIONES BANCARIAS	116,000.00	250,380.86	134,380.86	-
INTERESES POR PAGAR	70,100.08	98,978.77	28,878.69	-
PROVEEDORES	129,653.25	194,002.19	64,348.94	-
GASTOS ACUMULADOS	934.09	1,965.12	1,031.03	-
IMPUESTOS POR PAGAR	244.54	3,995.27	3,750.73	-
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	407,617.43	489,117.43	81,500.00	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	724,649.39	1,064,749.40	340,200.01	-
TOTAL PASIVOS	724,649.39	1,064,749.40	340,200.01	-
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL	2,000.00	2,000.00	-	-
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	135,931.02	135,931.02	-	-
RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO	203,343.41	203,343.41	-	-
REEXPRESION MONETARIA	372,728.99	372,728.99	-	-
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	-778,412.69	-782,293.05	-3,880.36	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	-2,296.48	10,994.45	13,290.93	-
TOTAL PATRIMONIO	-66,705.75	-67,296.18	9,410.57	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	667,843.64	1,007,454.22	349,610.58	-
			349,610,58	

"COMPAÑIA AGRICOLA RIO PARAMO S. A."
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

FECHA	CUENTA	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZ.	RESERVA REVALORIZ. PATRIMONIO	REEXPRES. MONETARIA	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO 2001
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000	2,000.00	135,931.02	203,343.41	372,728.99	-778,412.69	-2,296.48	-66,705.75
1-1-2001	Transferencia Pérdida Ejercicio 2000 a Pérdidas Acumuladas					-2,296.48	2,296.48	-
4-9-2001	Registro Ch. # 848 - Filanbanco - Cancelación Impuesto Renta 2000					-1,583.88		-1,583.88
31-12-2001	Utilidad del Ejercicio 2001 antes del 15% Particip. Trabajadores e Impuesto Renta.						10,994.45	10,994.45
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001	2,000.00	135,931.02	203,343.41	372,728.99	-782,293.05	10,994.45	-57,295.18

"COMPAÑIA AGRICOLA RIO PARAMO S.A. "
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido por Recaudo de Clientes	563,284.00
Efectivo Pagado a Proveedores	-408,047.11
Efectivo Recibido a Empleados y Trabajadores	1,055.41
Efectivo Pagado por Inversiones	-151,075.60
Efectivo Pagado por Gastos de Administración	-58,004.90
Efectivo Revibido por Otras Cts. Por Cobrar	33.21
Efectivo Pagado a Empleados	<u>-</u>

EFFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN -52,754.99

Efectivo Pagado Por Garantías	-310.00
Efectivo Pagado Por Activos Diferidos	-141,964.94
Efectivo Recibido por Ingresos no Operacionales	33,569.63
Efectivo Pagado Por Gastos no Operacionales	-52,737.64
Efectivo Pagado por Impuestos	-20,536.87
Efectivo Por Seguros Pagados por Anticipado	<u>787.04</u>
	<u>-181,192.78</u>

FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN -233,947.77

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Pagado por Compra de Activos Fijos	<u>-43,691.01</u>
------------------------------------	-------------------

EFFECTIVO GENERADO POR ACTIVID. DE INVERSIÓN -43,691.01

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Recibido por Obligaciones Bancarias	156,388.95
Recibido por Cuentas Accionistas	114,680.36
Dividendos Pagados	<u>-1,583.88</u>

EFFECTIVO GENERADO POR ACTIVID. DE FINANCIAMIENTO 269,485.43

DISMINUCIÓN EN EFECTIVO -8,153.35

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE 2.000 9,733.61

VALORES QUE NO REPRESENTAN ENTRADA Y SALIDA DE EFECTIVO -

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE 2.001 1,580.26

"COMPAÑIA AGRICOLA RIO PARAMO S.A. "
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS 10,994.45

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EFECTIVO:

Amortización Gastos Preoperacionales	24350.16	
Amortización Valoración Invernaderos	156,831.03	
Depreciación Acumulada Activos Fijos	<u>38,667.97</u>	<u>219,849.16</u>

EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIÓN **230,843.61**

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Aumento de Cuentas por Cobrar Clientes	-191,084.67	
(-) Aumento de Inversiones	-151,075.60	
(+) Disminución de Cts. Por Cobrar Trabajadores	24.38	
(+) Disminución de Otras Cuentas por Cobrar	33.21	
(-) Aumento de Inventarios	-9,800.73	
(-) Aumento de Anticipo Proveedores	-16,243.17	
(+) Disminución de Seguros Pagados por Adelantado	787.04	
(-) Aumento de Impuestos Anticipados	-792.29	
(-) Aumento de Crédito Tributario IVA	-23,495.31	
(-) Aumento de Garantías	-310.00	
(-) Aumento de Activos Diferidos	-141,964.94	
(+) Aumento de Proveedores Locales	64,348.94	
(+) Aumento de Remuneraciones por Pagar	246.06	
(+) Aumento de Provisiones Beneficios Sociales	194.64	
(+) Aumento de IESS por Pagar	590.33	
(+) Aumento de Impuestos por Pagar	<u>3,750.73</u>	

-464,791.38

FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

-233,947.77

“COMPAÑIA AGRICOLA RIO PARAMO S. A.”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑIA

La COMPAÑIA AGRÍCOLA RIO PARAMO S. A. Fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 23 de Julio de 1997; e inscrita en el Registro Mercantil, mediante Resolución N° 97.1.1.1.2491, el 23 de Octubre de 1997. Su objetivo principal radica en dedicarse a las labores agrícolas para producir para consumo interno y exportación. La compañía podrá efectuar, celebrar y ejecutar todos los actos civiles y mercantiles que tengan relación con el objeto principal de la compañía.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1791359704001

2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con normas de contabilidad – NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de la NEC – 17 al 31 de Marzo del 2000.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluye en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno Art. 20 Numeral 6 para el ejercicio 2002.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5 % anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de Cómputo y Software (a)	33% anual

(a) La Empresa aplicó para el Ejercicio 2.001 el 20%

d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

f) PROVISIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 38 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

“Art. 38.- Tarifa para sociedades.- Las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades. Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos por el valor de las utilidades reinvertidas perfeccionándolo con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión. De no cumplirse con esta condición la sociedad deberá proceder a presentar la declaración sustitutiva en la que constará la respectiva reliquidación del impuesto. De no hacerlo la sociedad, el Servicio de Rentas Internas procederá a la reliquidación del impuesto, sin perjuicio de su facultad determinadora.

g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15 % sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3.- BANCOS

Incluye:

Bancos Locales	(a)	<u>1,580.26</u>	1,580.26
----------------	-----	-----------------	----------

(a) Bancos Locales

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte. N°.</u>	<u>Valor</u>	
Pichincha	863108-7	1,242.21	
Fondos Rest. COFIEC	100223-5	<u>338.05</u>	
		1,580.26	

NOTA 4.- INVERSIONES

Incluye:

Fondos GREEN III	(a)	1,075.60	
Banco del Pichincha Certif. Dep[osito]	(b)	<u>150,000.00</u>	151,075.60

(a) Fondo de Inversión Banco del Pichincha, Renovación en Marzo del 2002.

(b) Bco. Pichincha Certificado de Depósito, Liquidación Enero del 2002.

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Cientes del Exterior	(a)	191,084.67	
Trabajadores - Plantación		862.95	
Otras Cuentas por Cobrar		10.49	
Cuentas por Cobrar - Accionistas	(b)	<u>1,500.00</u>	193,458.11

(a) Cientes Exterior

Incluye:

CORAL	<u>191,084.67</u>	
	191,084.67	

(b) Cuentas por Cobrar - Accionistas
Incluye:

Riofrío V. Vicente	1,245.00
Correa C. Gonzalo	60.00
Riofrío V. Mario	22.50
Riofrío V. Esteban	22.50
Riofrío V. Julio Mario	150.00
	<u>1,500.00</u>

NOTA 6.- INVENTARIOS

Incluye:

Materia Prima (Productos Químicos)	21,420.43	
Inventarios en Tránsito (Materia Prima)	<u>33.60</u>	21,454.03

NOTA 7.- GASTOS PAGADOS POR ANCTICIPADO

Incluye:

Anticipos a Proveedores	(a)	27,125.32	
Seguros Pagados por Anticipado		3,004.22	
Anticipo Impuesto a la Renta	(b)	799.15	
Crédito Tributario I.V.A.		<u>35,048.11</u>	65,976.80

(a) Anticipos a Proveedores
Incluye:

Proveedores Nacionales	16,602.17
Proveedores del Exterior	<u>10,523.15</u>
	27,125.32

(b) Anticipo Impuesto a la Renta
Incluye:

Retenciones en la Fuente	7.21
Impuesto	<u>791.94</u>
	799.15

NOTA 8.- ACTIVOS FIJOS

CUENTA	SALDO AL 31/12/2000	ADICIONES	DISMINUCION	TRANSFERENCIA Y/O AJUSTES	DEPRECIACION 2000	SALDO AL 31/12/2001
NO DEPRECIABLE						
TERRENOS - INVERNADEROS EN CONSTRUCCION	542.00	72.48				614.48
CONSTRUCCIONES EN CURSO	16,405.84	1,673.29				18,079.13
DEPRECIABLE						
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	16,786.19	857.25				17,643.44
MUEBLES Y ENSERES	4,233.29	825.44				5,058.73
EQUIPOS DE OFICINA	5,602.96	615.12				6,218.08
EQUIPOS DE COMPUTACION	4,386.50					4,386.50
VEHICULOS	13,035.62	25,472.00				38,507.62
INVERNADEROS	198,925.94					198,925.94
EQUIPOS DE RIEGO	49,431.35					49,431.35
RESERVORIO	14,886.40					14,886.40
COMUNICACIONES	3,852.18					3,852.18
INSTALACIONES	6,463.24					6,463.24
SISTEMA DE RIEGO	-	14,175.43				14,175.43
(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVOS FIJOS	-92,592.31				-38,667.97	-131,260.28
	241,959.20	43,691.01	-	-	-38,667.97	246,982.24

NOTA 9.- ACTIVOS DIFERIDOS

Incluye:

Gastos de Constitución y Organización	<u>24,350.28</u>	24,350.28
---------------------------------------	------------------	-----------

NOTA 10.- OTROS ACTIVOS

Incluye:

Depósitos en Garantía	(a) 500.00	
Valoración de Bloques - Plantaciones	(b) <u>302,076.90</u>	302,576.90

(a) Garantía de Aduana - Importación

(b) Valoración de Bloques - Plantaciones

Incluye:

Invernadero No. 1	44,040.99
Invernadero No. 2	49,234.34
Invernadero No. 3	38,850.26
Invernadero No. 4	12,098.90
Invernadero No. 5	24,879.75
Invernadero No. 6	1,992.73
Invernadero No. 7	12,946.31
Bloque No. 8 Proy. Yaruqui	109,928.75
Adición Bloque 4	<u>8,104.87</u>
	302,076.90

NOTA 11.- SOBREGIROS BANCARIOS

Incluye:

	Cta. Cte. #	Valor	
Sobregiro Banco del Pichincha	97270042-1	<u>26,309.76</u>	26,309.76

NOTA 12.- OBLIGACIONES BANCARIAS**Incluye:**

Préstamos Exterior (Capital)	(a)	250,000.00	
Intereses Préstamos Exterior		<u>380.86</u>	250,380.86

(a) Préstamos Exterior

Banco	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Interés	Valor
MERRILL LYNCH BANK.	19/12/2001	18/12/2002	4.218%	250,000.00

NOTA 13.- INTERESES POR PAGAR**Incluye:**

Magdalena Villavicencio	600.00	
Dr. Julio M. Riofrío	15,863.92	
Ing Vicente Riofrío	70,926.16	
Sra. M. Clara Correa \$ 24.000	5,760.00	
Sra. M. Clara Correa \$ 30.148	<u>5,828.69</u>	98,978.77

NOTA.-14.- PROVEEDORES**Incluye:**

Proveedores Locales	(a)	141,277.40	
Proveedores del Exterior		<u>52,724.79</u>	194,002.19

(a) Proveedores Locales**Incluye:**

Proveedores Moneda Nacional	7,750.47	
Proveedores Moneda Extranjera	<u>133,526.93</u>	
	141,277.40	

NOTA 15.- GASTOS ACUMULADOS

Incluye:

Remuneraciones por Pagar		493.05	
Obligaciones I.E.S.S.	(a)	1,277.43	
Beneficios Sociales por Pagar	(b)	<u>194.64</u>	1,965.12

(a) Obligaciones I.E.S.S.

Incluye:

Aporte Personal y Patronal	787.65
Fondos de Reserva	<u>489.78</u>
	1,277.43

(b) Beneficios Sociales

Incluye:

Décimo Tercer Sueldo	127.08
Décimo Cuarto Sueldo	4.02
Vacaciones	<u>63.54</u>
	194.64

NOTA 16.- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Retenciones en la Fuente	505.60	
Impuesto al Valor Agregado	<u>3,489.67</u>	3,995.27

NOTA 17.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Incluye:

Ing. Vicente Riofrío	336,865.13	
Dr. Julio Mario Riofrío	53,104.30	
Sra. Ma. Clara Correa	54,148.00	
Dr. Mario Riofrío (\$ 35.000)	35,000.00	
Dr. Mario Riofrío (\$ 10.000)	<u>10,000.00</u>	489,117.43

NOTA 18.- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Suscrito	(a)	1,500.00	
Capital Pagado	(b)	<u>500.00</u>	2,000.00

(a) Capital Suscrito

Incluye:

<u>ACCIONISTA</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>CAPITAL</u>
Ing Vicente Riofrío	<u>100.00%</u>	<u>1,500.00</u>
	100.00%	1,500.00

(b) Capital Pagado

Incluye:

<u>ACCIONISTA</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>CAPITAL</u>
Ing Vicente Riofrío	83.00%	415.00
Ing Gonzalo Correa	4.00%	20.00
Ing Mario Riofrío V.	1.50%	7.50
Ing Esteban Riofrío v.	1.50%	7.50
Dr. Mario Riofrío Burneo	<u>10.00%</u>	<u>50.00</u>
	100.00%	500.00

NOTA 19.- APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Incluye:

Ing Vicente Riofrío Villavicencio	120,300.00	
Ing Mario Riofrío Villavicencio	12,431.02	
Dr. Mario Riofrío Burneo	<u>3,200.00</u>	135,931.02

NOTA 20.- RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO

Incluye:

Reserva Revalorización Patrimonio 1998	*	35,836.85	
Reserva Revalorización Patrimonio 1999	*	122,779.51	
Reserva Revalorización Patrimonio 2000	*	<u>44,727.05</u>	203,343.41

* Contablemente y según el Balance al 31 de Diciembre del 2001, estas cuentas no se encuentran transferidas a la Cuenta Reserva de Capital

NOTA 21.- REEXPRESIO MONETARIA

Incluye:

Reexpresión Monetaria 1999	*	-2,528.15	
Reexpresión Monetaria	*	<u>375,257.14</u>	372,728.99

* Contablemente y según el Balance al 31 de Diciembre del 2001, estas cuentas no se encuentran transferidas a la Cuenta Reserva de Capital

NOTA 22.- RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Pérdida Acumulada Año 1998	*	-87,113.72	
Pérdida Acumulada Año 1999	*	-691,298.97	
Pérdida Acumulada Año 2000	*	<u>-3,880.36</u>	-782,293.05

* Se recomienda la aplicación de la Resolución No. 99-1-3-3-0011 de la Superintendencia de Compañías, según Registro Oficial No. 310 del 3 de Noviembre de 1999 para ser trasladado a Activos Diferidos - Diferencial Cambiario y ser amortizado en cinco años.

NOTA 23.- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad del Ejercicio / 2001		<u>10,994.45</u>	10,994.45
-------------------------------	--	------------------	-----------

NOTA 24.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 109, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 25.- PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES

Se debe considerar la Resolución 01.Q.ICI.017 del 19-12-2001 de la Superintendencia de Compañías publicada en Registro Oficial 483 del 28-12-2001.

Art. 7 COMPENSACION DE PERDIDAS

“ Las Compañías sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías que registren pérdidas al cierre de un determinado ejercicio económico, podrán compensar contablemente las pérdidas de ese ejercicio y las acumuladas de ejercicios anteriores, con el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital”.

Esta compensación deberá ser aprobada o ratificada por la Junta General de Socios o Accionistas que se reúna para conocer y aprobar los Estados Financieros.

En caso de no ser aprobada por la Junta General, la compensación de pérdidas se efectuarán las reversiones contables correspondientes.

NOTA 26.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2001 y la fecha de elaboración de este informe (03 de Diciembre del 2002) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.