



WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS C.LTDA.



Contadores Públicos - Auditores - Consultores
Miembro de Horwath International

Av. 10 de Agosto 1792 y San Gregorio 4to. Piso
Quito - Ecuador
Teléfonos: 224181 / 228714 / 524006 / 526110
Fax : (593-2) 226 009
P.O.Box 17 - 01 - 2794
e-mail: wbasoc@pi.pro.ec

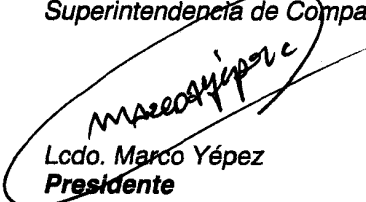
Quito, Febrero 25 de 2002

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de CORPORACIÓN AGRÍCOLA SAN JUAN C.A.

1. Hemos examinado los balances generales de **CORPORACIÓN AGRÍCOLA SAN JUAN C.A.** al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo 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, basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras revisiones fueron realizadas de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen, a base de muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros. Una auditoría incluye también una apreciación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como también una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Creemos que nuestros exámenes nos proporcionaron un fundamento razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **CORPORACIÓN AGRÍCOLA SAN JUAN C.A.** al 31 de diciembre de 2001 y 2000, los resultados de sus operaciones, las evoluciones del patrimonio y sus flujos del efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en estos períodos en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Registro Nacional de Auditores Externos de la
Superintendencia de Compañías No. 036


Lcdo. Marco Yépez
Presidente

Registro Nacional de C.P.A. No. 11.405

CORPORACION AGRICOLA SAN JUAN C.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	Saldo al 31/12/01	Saldo al 31/12/00
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos		US\$ 42.650,27	US\$ 15.128,22
CUENTAS POR COBRAR			
Cuentas por Cobrar	3	459.899,22	796.574,25
Inventarios	4	9.119.655,89	6.863.993,91
Pagos Anticipados	5	<u>28.602,08</u>	<u>14.595,57</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>9.650.807,46</u>	<u>7.690.291,95</u>
ACTIVOS FIJOS			
Activos No Depreciables	6	1.454.924,91	2.840.074,77
Activos Depreciables	7	9.665.433,18	5.413.860,26
Menos: Depreciación Acumulada	7	<u>(2.499.100,91)</u>	<u>(1.889.243,69)</u>
TOTAL ACTIVOS FIJOS		<u>8.621.257,18</u>	<u>6.364.691,34</u>
OTROS ACTIVOS			
Inversiones Largo Plazo	8	28,00	28,00
Depósitos en Garantía	8	<u>1.960,46</u>	<u>3.167,18</u>
TOTAL OTROS ACTIVOS		<u>1.988,46</u>	<u>3.195,18</u>
TOTAL ACTIVOS		US\$ <u>18.274.053,10</u>	US\$ <u>14.058.178,47</u>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

Sr. Adeler Wehlburg
Gerente General

Ing. Adolfo Avila
Director Financiero - Contador

CORPORACION AGRICOLA SAN JUAN C.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

PASIVOS	Notas	Saldo al 31-dic-01	Saldo al 31-dic-00
PASIVO CORRIENTE			
<u>CUENTAS POR PAGAR</u>			
Proveedores	9	US\$ 159.822,42	US\$ 40.846,99
Anticipos de Compradores	10	12.545.419,77	8.578.360,17
Remuneraciones por Pagar		42.692,02	36.054,56
Sobregiros Bancarios		16.051,49	
Otras Cuentas por Pagar	11	111.352,39	177.592,84
		<u>12.875.338,09</u>	<u>8.832.854,56</u>
<u>OBLIGACIONES POR PAGAR CORTO PLAZO</u>			
Instituciones Públicas	12	69.883,05	52.808,24
Compañías Relacionadas	13	7.128,95	14.350,15
Provisión Prestaciones Sociales	14	117.551,59	74.395,42
Intereses por Pagar		0,00	1.216,67
		<u>194.563,59</u>	<u>142.770,48</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>13.069.901,68</u>	<u>8.975.625,04</u>
<u>OBLIGACIONES LARGO PLAZO</u>			
Provisión Jubilación Patronal	15	304,67	304,67
TOTAL OBLIGACIONES LARGO PLAZO		<u>304,67</u>	<u>304,67</u>
TOTAL PASIVOS		<u>13.070.206,35</u>	<u>8.975.929,71</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	16	6.720,00	6.720,00
Reserva Legal		8.425,56	765,43
Reserva Facultativa		75.399,59	6.458,43
Reserva de Capital		4.991.703,61	4.991.703,61
Utilidad del Ejercicio		121.597,99	76.601,29
TOTAL PATRIMONIO		<u>5.203.846,75</u>	<u>5.082.248,76</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>US\$ 18.274.053,10</u>	<u>US\$ 14.058.178,47</u>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

Sr. Adeler Wehlburg
Gerente General

Ing. Adolfo Avila
Director Financiero - Contador

CORPORACION AGRICOLA SAN JUAN C.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
Del 1ro. De enero al 31 de diciembre de 2001 y 2000
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Saldo al 31-dic-01	Saldo al 31-dic-00
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas		US\$ 7.480.048,12	US\$ 5.744.168,73
Menos: Costo de Ventas		(6.681.557,06)	(4.514.519,42)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		US\$ 798.491,06	US\$ 1.229.649,31
Gastos de Ventas		(40.773,05)	(38.083,35)
Gastos de Administración		(584.340,96)	(702.625,31)
UTILIDAD OPERACIONAL		US\$ 173.377,05	US\$ 488.940,65
Más: Ingresos No Operacionales	17	18.914,88	1.352.645,23
Menos: Egresos No Operacionales	18	(1.549,98)	(1.721.426,98)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		US\$ 190.741,95	US\$ 120.158,90
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		(28.611,30)	(18.023,84)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		US\$ 162.130,65	US\$ 102.135,06
25% IMPUESTO A LA RENTA		(40.532,66)	(25.533,76)
UTILIDAD NETA		US\$ 121.597,99	US\$ 76.601,29

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

Sr. Adeler Wehlburg
Gerente General

Ing. Adolfo Avila
Director Financiero - Contador

CORPORACION AGRICOLA SAN JUAN C.A.
ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reexpresión Monetaria	Reserva Revalorización del Patrimonio	Resultado por Exposición a la Inflación	Reserva de Capital	Resultado del Ejercicio	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31-12-99	6.720,00	765,43	7.302,29	-	648.027,72	-	-	-	US\$ 662.815,44
Apropiación de la Reserva Facultativa	-	-	843,86	-	-	-	-	-	843,86
ACTIVOS									
Pagos Anticipados	-	-	-	2.352,54	-	951,54	-	-	3.304,08
Activos Fijos	-	-	-	2.833.335,40	-	530.944,34	-	-	3.364.279,74
Inventarios	-	-	-	1.346.631,17	-	742.086,92	-	-	2.088.718,09
Cargos Diferidos	-	-	-	-	-	229.228,12	-	-	229.228,12
PATRIMONIO				258.227,90	278.453,17	161.356,76	-	-	141.131,49
Transferencia Reserva Revalorización Patrimonio	-	-	-	3.924.091,21	3.924.091,21	-	-	-	-
Transferencia Reserva de Capital	-	-	-	-	4.850.572,10	-	4.850.572,10	-	-
Ajuste	-	-	-	-	-	-	141.131,51	-	141.131,51
Transferencia del REI a Resultados	-	-	-	-	-	1.341.854,16	-	1.341.854,16	-
Utilidad al 31 de Diciembre del 2000	-	-	-	-	-	-	-	1.265.252,87	1.265.252,87
SALDO AL 31-12-00	6.720,00	765,43	6.458,43	-	-	-	4.991.703,61	76.601,29	5.082.246,76
Transferencia utilidad año 2.000	-	7.660,13	68.941,16	-	-	-	-	76.601,29	-
Distribución de dividendos socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad Neta al 31 de Diciembre del 2001	-	-	-	-	-	-	-	121.597,99	121.597,99
SALDO AL 31-12-01	6.720,00	8.425,56	75.399,59	-	-	-	4.991.703,61	121.597,99	5.203.846,75

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

Sr. Adeler Wehlburg
Gerente General

Ing. Adolfo Avila
Director Financiero - Contador

COPORACIÓN AGRÍCOLA SAN JUAN C.A. - CASJUCA
ESTADOS DE FLUJO DE CAJA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 y 2000

	2001	2000
FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES		
Utilidad Neta del 2001	121.597,99	76.601,31
<u>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES</u>		
Depreciaciones	609.857,22	1.603.763,90
Amortización	10.647,66	1.045.672,89
Transferencias al Gasto REI	-	902.209,41
		- 1.341.854,16
<u>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</u>		
Cuentas por Cobrar	336.675,03	- 198.352,79
Inventarios	- 2.247.982,84	- 2.022.515,22
Pagos Anticipados	- 24.654,17	- 1.151,65
Otros Activos	1.206,72	
Cuentas por Pagar	4.070.546,01	3.914.010,00
CAJA NETA USADA PARA OPERACIONES	2.877.893,62	2.173.964,87
<u>FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
Propiedades Planta y Equipo	- 2.866.423,06	- 2.187.952,91
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION	- 2.866.423,06	- 2.187.952,91
<u>FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Intereses y Sobregiros Bancarios	16.051,49	228,17
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	16.051,49	228,17
Aumento (Disminución) Neto de Caja y Equivalente	27.522,05	- 13.759,87
Caja y Equivalente de Caja a Principio de Año	15.128,22	28.888,09
Caja y Equivalente de Caja al Final del Año	\$ 42.650,27	15.128,22

Sr. Adeler Wehlburg
Gerente General

Ing. Adolfo Avila
Director Financiero - Contador

CORPORACIÓN AGRÍCOLA SAN JUAN C.A. - CASJUCA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 2001 Y 2000
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1.- DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO Y OBJETO SOCIAL

1.1. ANTECEDENTES

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública del 28 de septiembre de 1.960, e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de octubre del mismo año. La compañía tiene una duración de 50 años.

1.2. OBJETO SOCIAL

La actividad principal de la compañía es la siembra y cultivo del tabaco destinado principalmente a la exportación. Adicionalmente, en una cantidad no significativa la compañía se dedica, a la crianza de semovientes destinados para la venta en el mercado nacional.

La mayor parte de la producción de tabaco es destinada a la exportación y los clientes principales son las compañías relacionadas A.S.P. Enterprises Inc., The Cigar Wrapper Company Inc. Y A.S.P. Tobacco Co. Ltd.

Las Compras de Insumos Agrícolas se realizan en el mercado local y en el exterior al contado (pago contra entrega).

Las ventas se realizan a través de pedidos de los compradores, de los cuales se reciben anticipos que se liquidan posteriormente de acuerdo a las ventas.

1.3. ENTORNO ECONÓMICO

El Gobierno del Ecuador en el Año 2000, aprobó el proceso de Dolarización de la economía, establecido como moneda de uso oficial en el Ecuador el Dólar de los Estados Unidos de América, debido a la recesión económica que se produjo en los últimos años. Situación por la cual desde el 1 de abril de 2000 la Contabilidad se registra en US\$ (Dólares).

El objetivo del proceso de Dolarización fue restablecer la economía del país, sin embargo el Índice de Precios al Consumidor ha seguido manteniendo variaciones que han tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado al 31 de Diciembre de 2001. Por lo tanto el análisis comparativo de los Estados Financieros debe hacerse considerando estas circunstancias.

Los índices de Precios al Consumidor que se presentaron en los cuatro últimos años y que fueron publicados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (I.N.E.C.) son los siguientes:

<u>Año</u>	<u>Variación Porcentual</u>
1998	45%
1999	61%
2000	91%
2001	22%

2.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES

2.1. BASE DE PRESENTACIÓN.-

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2000 han sido preparados basándose en importes históricos con excepción de los activos, pasivos no monetarios y las cuentas patrimoniales, cuyos valores han sido preparados de conformidad con las disposiciones legales vigentes bajo el Sistema de Conversión de los Estados Financieros de sucres a dólares señalados en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

En el año 2000 la compañía ha tenido que adaptarse a los nuevos lineamientos legales, técnicos y económicos que el gobierno ha implantado en el país.

En razón de que la unidad monetaria del país el sucre ha sufrido un deterioro importante en los últimos años, pasando de \$6.800 por 1 dólar al 1 de enero de 1999 a \$25.000 por 1 dólar al 10 de enero del 2000, el gobierno en su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera dispuso la adopción del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio única de \$ 25.000 por 1 dólar americano, para lo cual también emitió la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador.

La disposición transitoria séptima de la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador establece que las sociedades y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuaran la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América.

2.2. VALUACIÓN DE INVENTARIOS

En el año 2000, los inventarios de Materias Primas, Materiales Auxiliares y Productos Terminados se encuentran registrados al costo promedio y ajustados de conformidad con las disposiciones de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 con la aplicación de este procedimiento no excede el precio de mercado. En el año 2001 los inventarios se encuentran valorados al costo promedio y los Inventarios de Productos Terminados se encuentran valorados al costo promedio de producción de cosechas anteriores, valor de adquisición y producción que no sobrepasa el valor del mercado.

2.3. GASTOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS

Se registra en este grupo las Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta y las Primas de Seguros a devengarse de acuerdo a la vigencia de las pólizas.

2.4. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre de 2000, los Activos Fijos Depreciables han sido valorados al costo histórico más los ajustes por efectos de la aplicación del Sistema de Dolarización, según las disposiciones contenidas en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17. Durante el año 2001 las adiciones de activos fijos Depreciables, se encuentran registradas al costo de adquisición. Las depreciaciones

del costo ajustado y de las adiciones han sido determinadas a base del método de línea recta en función de la vida útil estimada del activo, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Grupo de Activo Fijo	% Depreciación.
Edificios	
Administrativos y Bodegas	5%
Casas de Curado y Secado	8%
Instalaciones, Aumentos y Reconstrucciones	10%
Instalación Bodega Abono y Galpón Semilleros	20%
Maquinaria y Equipo	
Maquinaria Agrícola	3%
Maquinaria y Equipo	10%
Repuestos, Piraguas, Vehículos, Plataformas y Estructuras	20%
Instalaciones	
Pavimentación y Reconstrucciones	5%
Instalación de Equipos Varios	10%
Adecuación del Sistema de Riego	20%
Muebles, Enseres y Equipos de Computación	
Equipo de Comunicación	5%
Enseres	10%
Equipos de Computación y Enseres	20%

La compañía tiene como política registrar porcentajes de depreciación mayores a los establecidos por la ley, por considerar que ciertos activos fijos tienen un desgaste mayor por su estructura, uso, avance tecnológico y factores climáticos.

2.5. PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES

La compañía ha efectuado la provisión de los Beneficios Sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S) tales como: Sobresueldos, Vacaciones, Fondos de Reserva, 15% Participación Trabajadores, etc.

2.6. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Conforme lo previsto en el Art.6 de la Ley 124 publicada en el Registro Oficial 379 del 8 de agosto de 1998, la compañía mantiene su reserva para cubrir el derecho que tienen sus trabajadores a ser jubilados por parte del patrono, siempre y cuando hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo continuo e ininterrumpido.

2.7. RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS Y LOS COSTOS DE OPERACION

Los ingresos operacionales de la compañía son reconocidos cuando se realizan y los costos de operación cuando se devengan, durante este período fueron por:

- La Venta de la Producción de Tabaco; y
- La Venta de Semovientes.

2.8. COBERTURA DE SEGUROS

Por el período 2001, la compañía ha contratado pólizas de seguro que cubran posibles contingencias sobre sus bienes muebles e inmuebles de acuerdo al siguiente detalle:

Cia. Seguros	Valor de la Prima	No. Póliza	Ramo	Vigencia	
				Desde	Hasta
Sucre S.A.	4,834.39	0010607	Vehículos	29-Jun-01	29-Jun-02
Sucre S.A.	4,438.44	0010608	Vehículos	29-Jun-01	29-Jun-02
Sucre S.A.	13,434.08	0012578	Vehículos	29-Jun-01	29-Jun-02
Sucre S.A.	1,234.33	0012578	Vehículos	07-Dic-01	29-Jun-02

3. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000 la cartera está compuesta por los siguientes rubros:

Descripción		Saldo 31/12/01		Saldo 31/12/00	
Empleados	US \$	40,693.95	US \$	17,324.99	(a)
Contratistas de Personal		163,684.58		81,691.22	(b)
Compradores				598,223.96	(c)
Proveedores		18,990.32		41,406.99	(d)
Otras Cuentas por Cobrar		233,718.67		57,927.09	
Compañías Relacionadas		2,811.70			
Total	US \$	459,899.22	US \$	796,574.25	

- a.- En el período 2001 y 2000 corresponden a los anticipos realizados a contratistas para pagos al personal de la planta y de la hacienda.
- b.- Corresponde a débitos por facturas de ventas realizadas por CASJUCA a la compañía A.S.P. Enterprises y por concepto de fletes de envíos de tabaco estos débitos son compensados con los anticipos entregados.
- c.- El 72% de las cuentas por cobrar a proveedores al 31 de diciembre del 2000 corresponde a dos proveedores locales, mientras que en el 2001 corresponde a tres proveedores los mismos que representan el 68% del saldo reflejado en esta cuenta, estos son liquidados en los primeros meses del siguiente período.
- d.- En el período 2001 las Otras Cuentas por Cobrar se encuentran conformadas por los siguientes rubros:

Cuenta		Saldo al 31/12/01	
Cuentas por Liquidar	US \$	25,267.76	I
Otras Cuentas por Cobrar		208,450.87	II
Total	US \$	233,718.63	

- I.- Está conformado por valores que la corporación ha entregado como fondos para el pago de valores no representativos, y anticipos a los ejecutivos de la Corporación, el 64% de esta cuenta se refiere al saldo pendiente por liquidar por parte del Gerente de la Corporación.
- II.- Está conformado por valores que la corporación ha entregado a las personas encargadas de la administración del personal de la Hacienda valores que representan el 78% de este saldo, un 15% corresponde al saldo que se registra en la cuenta de la CORPEI y el 7% restante se refiere a varias cuentas por cobrar generadas por el giro normal del negocio.

4. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000 se refieren a la existencia de:

Detalle		Saldo al		Saldo al
		12/31/2001		12/31/2000
Productos Terminados	\$	2,427,116.15	\$	1,189,250.22
Producto en Proceso		6,038,391.83		5,074,072.01
Materia Prima		409,755.79		426,860.08
Semovientes		239,839.42		172,802.48
En Tránsito		4,552.70		1,009.12
TOTAL	\$	9,119,655.89	\$	6,863,993.91

5. Pagos Anticipados

Se compone de los siguientes rubros:

CONCEPTO		Saldo al 31/12/01		Saldo al 31/12/00
Seguros Prepagados	\$	12,587.94	\$	11,844.50
Anticipos Impuesto a la Renta		16,014.14		2,751.07
TOTAL	\$	28,602.08	\$	14,595.57

6. Activos Fijos No Depreciables

Se compone de la siguiente manera:

CONCEPTO		Saldo al 31/12/01		Saldo al 31/12/00	
Terrenos	\$	260,979.74	\$	239,694.67	(a)
Construcciones e Instal.en Curso		1,193,945.17		2,600,380.10	(b)
TOTAL	\$	1,454,924.91	\$	2,840,074.77	

- a.- Valor que corresponde a los terrenos ubicados en la hacienda San Juan y Pate en la Maná Provincia del Cotopaxi, y un terreno ubicado en la ciudad de Guayaquil en donde se encuentra las instalaciones de la compañía, en el presente período la compañía incremento esta cuenta con un terreno entregado en dación por pago cuya ubicación es en el sector Tambo Grande Parroquia Chongón en la provincia del Guayas.
- b.- En el presente período las construcciones en curso se refieren a la construcción de 6 galpones metálicos, además se ha transferido al activo fijo depreciable el valor de USD \$ 1.385.149.86 y en el período 2000 la cuenta Construcciones e Instalaciones en Curso corresponde a las diversas construcciones que se están realizando en la hacienda de las cuales, entre las más importantes tenemos la planta de almacenamiento de gas y sistema de riego.

7. Activos Fijos Depreciables

El movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2000 y 2001 como sigue:

(Ver Anexo Adjunto)

CORPORACIÓN AGRÍCOLA SAN JUAN C.A. - CASJUCA
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 Y 2001

DESCRIPCIÓN	CASAS Y GALPONES	MAQUINARIA Y EQUIPO	INSTALACIONES	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	TOTAL
Saldo al 31-12-99	466.800,56	538.345,55	262.825,06	43.550,18	- 285.479,86	1.026.041,48
Adiciones	2.656,90	21.349,84	7.127,99	11.520,60	- 467.119,57	424.464,24
Retiros Bajas	-	-	-	-	-	-
Ajustes	766.668,93	115.368,89	308.883,68	5.451,58	- 334.733,74	861.639,34
NEC 17	1.571.828,22	659.293,37	563.506,76	68.682,15	- 801.910,51	2.061.399,99
Saldo al 31-12-00	2.807.954,61	1.334.357,65	1.142.343,49	129.204,51	- 1.889.243,68	3.524.616,57
Adiciones	-	2.569.194,28	277.102,41	20.126,36	-	2.866.423,05
Gasto Depreciación	-	-	-	-	- 609.857,22	609.857,22
Transferencias en Proceso	1.078.543,91	-	306.605,95	-	-	1.385.149,86
Saldo al 31-12-01	3.886.498,52	3.903.551,93	1.726.051,85	149.330,87	- 2.499.100,90	7.166.332,26

8. Otros Activos

a) Al 31 de diciembre del 2000 la compañía amortizó la totalidad de la pérdida por diferencial cambiario correspondiente al año 1999.

b) *Inversiones Permanentes*

Al cierre del ejercicio 2001 y 2000 la compañía registra la siguiente Inversión a Largo Plazo.

Empresa	No. de Acciones	Valor Nominal	Subtotal	Valor en Dólares
Agraserga Cia.Ltda.	700	1,000	700,000	28.00

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000 no se recibieron dividendos de parte de esta compañía.

c) Los depósitos en garantía constituyen garantías entregadas por el arriendo de un departamento y bodegas en la ciudad de Guayaquil.

9. Proveedores

En el período 2001 y 2000 se refiere a obligaciones que la compañía mantiene con proveedores locales por la adquisición de materias primas, suministros y materiales que son utilizados en la producción.

10. Anticipos Compradores

En el año 2001 y 2000 los anticipos entregados se refieren a:

Los valores entregados por los clientes A.S.P. ENTERPRISES y A.S.P. TOBACCO, como anticipo para futuras compras (exportaciones) de tabaco, y en el año 2000 se refiere al anticipo entregado por A.S.P. TOBACCO.

11. Otras Cuentas por Pagar

Corresponde a valores u obligaciones con terceras personas por el giro normal del negocio según el siguiente detalle:

CONCEPTO	Saldo al		Saldo al	
	12/31/2001		12/31/2000	
Contratistas	\$	49,492.34	\$	127,592.38
Agua. Luz, Teléfono		11,590.75		11,993.82
Superintendencia de Cias		18,266.38		15,404.00
Otros		32,002.92		22,602.64
TOTAL	\$	111,352.39	\$	177,592.84

12. Instituciones Públicas

Corresponde a las retenciones efectuadas al personal de la compañía, las mismas que se deberá cumplirse con el I.E.S.S. y con el Servicio de Rentas Internas, cuyo detalle es:

CONCEPTO	Saldo al		Saldo al	
	12/31/2001		12/31/2000	
Aporte Patronal al IESS	\$	8,605.82	\$	6,564.80
Impuesto a la Renta		14,110.30		25,533.77
Aporte Individual IESS		6,591.93		5,051.91
Préstamos Quirografarios		42.34		42.34
Impuestos y Retenciones		40,532.66		15,615.42
TOTAL	\$	69,883.05	\$	52,808.24

13. Compañías Relacionadas

Se refiere a valores adeudados a las siguientes compañías.

Compañía Relacionada		Saldo al 31/12/01		Saldo al 31/12/00
Propuro	\$	2,003.45	\$	4,534.33
Agropuro		3,520.38		4,953.17
Agrasergera		-		3,916.65
Toki S.A.		802.86		473.00
Benli S.A.		802.26		473.00
TOTAL	\$	7,128.95	\$	14,350.15

14. Provisión Prestaciones Sociales

Se refiere a la provisión de décimotercero, décimocuarto, vacaciones y fondos de reserva, beneficios sociales que por ley les corresponde a los empleados, el detalle es el siguiente:

CONCEPTO		Saldo al 31/12/01		Saldo al 31/12/00
Fondo de Reserva	\$	1,139.85	\$	852.02
DécimoTercer Sueldo		22,767.83		3,901.51
Decimo Cuarto		2,272.34		648.03
Decimo Quinto		0.00		283.34
Fondo de Reserva Trab.Agrícolas		78,766.75		66,314.89
Vacaciones		12,602.15		2,395.63
Sueldos Adicionales		2.67		0.00
TOTAL	\$	117,551.59	\$	74,395.42

15. Provisión Jubilación Patronal

El saldo correspondiente a los periodos 2001 y 2000 se refiere a la provisión realizada en el periodo 1998 para un trabajador de la compañía.

16. Capital Social

La compañía se constituyó con un capital de S/. 100.000, mediante Escritura Pública otorgada el 28 de Septiembre de 1960 ante el Notario Dr. Juan de Dios Morales Arauco e inscrita en el registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 18 de Agosto de 1967, bajo el número 592 y anotado bajo el No. 7847 del Repertorio.

Desde esa fecha han ocurrido sucesivos cambios que han hecho variar el capital siendo el último aumento por S/. 144.000.000 hasta llegar al actual de S/. 168.000.000 equivalente a USD 6.720, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Dr. Gustavo Falconí de la Quinta Notaría del Cantón Guayaquil e inscrita el 27 de septiembre de 1989 en el Registro Mercantil bajo el número 12519 y anotada bajo el número 17533 del Repertorio.

Con Escritura Pública otorgada en Agosto 25 de 1992 ante el Notario Vigésimo Primero Dr. Marcos Díaz Casquete encargado de la Notaría Quinta del Cantón, se reformaron íntegramente sus estatutos. Esta escritura quedó inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil en septiembre 29 de 1992, bajo el número 10152 y anotada bajo el No. 18846 del Repertorio

De conformidad con lo establecido en el Registro Oficial No.69 del 3 de mayo del 2000 sobre la conversión expresa de Acciones, la compañía ha realizado esta conversión como consta en la escritura pública del 22 de noviembre del 2000, celebrada ante la Ab. Sara Calderón Regatto Notaria Trigésima Cuarta del Cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 29 de enero del 2001 bajo el número 2261 y anotada bajo el número 2817 del repertorio.

17. Ingresos No Operacionales

Se refieren a los siguientes rubros:

CUENTAS		Saldo al 31/12/01		Saldo al 31/12/01
Resultado por Exposición a la Inflación	\$	-	\$	1,341,854.16
Otros Ingresos		18,914.88		10,791.07
TOTAL	\$	18,914.88	\$	1,352,645.23

18.- Egresos No Operacionales

En el periodo 2001, se refiere a las bajas realizadas en el inventario de semovientes por la muerte de estos.

En el periodo 2000, se refiere al diferencial cambiario neto originado del ajuste de las cuentas en moneda extranjera deudoras y acreedoras.

19.- Transacciones entre Compañías Relacionadas

Durante el año 2001, la Compañía ha realizado las siguientes transacciones con sus Compañías Relacionadas:

Detalle		Gastos y Servicios
Propuro S.A	\$	96,276.33
Agropuro Cía. Ltda.		128,609.79
Agraserga Cía Ltda.		259,195.96
Tecal Cía.Ltda.		137,815.84
Mecatab. Cía. Ltda.		64,150.74
Parlensa S.A.		859.29
Toki S.A.		1,481.70
Benli S.A.		1,481.70
TOTAL	\$	689,871.35