

Horwath Willi Bamberger & Asociados C. Ltda.

Horwath, Willi Bamberger & Asociados
Contadores Públicos Autorizados
Auditores - Consultores Gerenciales

Quito, Abril 30 de 2003

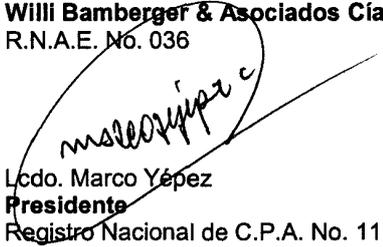
Av. 10 de Agosto 1792
Ed. Santa Rosa 4to. Piso
Apartado Postal 17-01-2794
Quito - Ecuador
Teléfonos.: 2526110 / 2524006
2228714 / 2224181
Fax: (593-2) 2226009
www.horwath.com
E-mail: wbasoc@pi.pro.ec

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 2002 y 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y de 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 auditorías fueron realizadas de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen, a base de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros. Incluye también una apreciación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas 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 nuestras auditorías 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 2002 y 2001, 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.

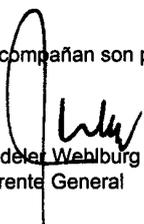
Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R.N.A.E. No. 036

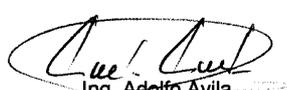

Lcdo. Marco Yépez
Presidente
Registro Nacional de C.P.A. No. 11.405

CORPORACION AGRICOLA SAN JUAN C.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	Saldo al 31/12/02	Saldo al 31/12/01
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos		US\$ 59,023.39	US\$ 42,650.27
CUENTAS POR COBRAR			
Cuentas por Cobrar	3	1,593,889.48	459,899.22
Inventarios	4	11,485,078.83	9,119,655.89
Pagos Anticipados	5	<u>33,821.88</u>	<u>28,602.08</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>13,171,813.58</u>	<u>9,650,807.46</u>
ACTIVOS FIJOS			
Activos No Depreciables	6	2,261,713.04	1,454,924.91
Activos Depreciables	7	11,515,427.62	9,665,433.18
Menos: Depreciación Acumulada	7	<u>(3,506,246.20)</u>	<u>(2,499,100.91)</u>
TOTAL ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES		8,009,181.42	7,166,332.27
TOTAL ACTIVOS FIJOS		<u>10,270,894.46</u>	<u>8,621,257.18</u>
OTROS ACTIVOS			
Inversiones Largo Plazo	8	28.00	28.00
Depósitos en Garantía	8	<u>3,003.29</u>	<u>1,960.46</u>
TOTAL OTROS ACTIVOS		<u>3,031.29</u>	<u>1,988.46</u>
TOTAL ACTIVOS		US\$ <u>23,445,739.33</u>	US\$ <u>18,274,053.10</u>

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

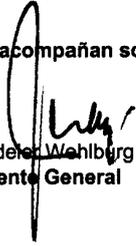

 Sr. Adeler Wehlburg
 Gerente General

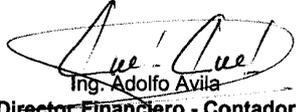

 Ing. Adolfo Avila
 Director Financiero - Contador

CORPORACION AGRICOLA SAN JUAN C.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

PASIVOS	Notas	Saldo al 31-Dic-02	Saldo al 31-Dic-01
PASIVO CORRIENTE			
<u>CUENTAS POR PAGAR</u>			
Sobregiros Bancarios		20,100.77	16,051.49
Proveedores	9	US\$ 40,121.87	US\$ 159,822.42
Anticipos de Compradores	10	17,302,690.63	12,545,419.77
Remuneraciones por Pagar		44,834.52	42,692.02
Otras Cuentas por Pagar	11	153,586.25	111,352.39
		<u>17,561,334.04</u>	<u>12,875,338.09</u>
<u>OBLIGACIONES POR PAGAR CORTO PLAZO</u>			
Instituciones Públicas	12	75,451.59	69,883.05
Compañías Relacionadas	13	326,848.52	7,128.95
Provisión Prestaciones Sociales	14	113,571.65	117,551.59
		<u>515,871.76</u>	<u>194,563.59</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>18,077,205.80</u>	<u>13,069,901.68</u>
<u>OBLIGACIONES LARGO PLAZO</u>			
Provisión Jubilación Patronal	15	37,170.64	304.67
TOTAL OBLIGACIONES LARGO PLAZO		<u>37,170.64</u>	<u>304.67</u>
TOTAL PASIVOS		<u>18,114,376.44</u>	<u>13,070,206.35</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	16	6,720.00	6,720.00
Reserva Legal		20,585.36	8,425.56
Reserva Facultativa		184,837.78	75,399.59
Reserva de Capital		4,991,703.61	4,991,703.61
Utilidad del Ejercicio		127,516.14	121,597.99
TOTAL PATRIMONIO		<u>5,331,362.89</u>	<u>5,203,846.75</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>US\$ 23,445,739.33</u>	<u>US\$ 18,274,053.10</u>

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

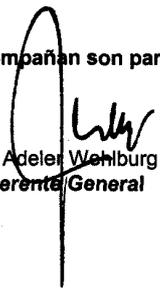

 Sr. Adolfo Wahlberg
 Gerente General

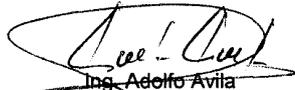

 Ing. Adolfo Avila
 Director Financiero - Contador

CORPORACION AGRICOLA SAN JUAN C.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
 Del 1ro. De enero al 31 de diciembre de 2002 y 2001
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Saldo al 31-Dic-02	Saldo al 31-Dic-01
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas		US\$ 9,660,988.97	US\$ 7,480,048.12
Menos: Costo de Ventas		<u>(8,596,465.75)</u>	<u>(6,681,557.06)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		US\$ <u>1,064,523.22</u>	US\$ <u>798,491.06</u>
Gastos de Ventas		(60,343.37)	(40,773.05)
Gastos de Administración		(817,977.64)	(584,340.96)
Gastos Financieros		<u>(5,825.33)</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		US\$ <u>180,376.88</u>	US\$ <u>173,377.05</u>
Más: Ingresos No Operacionales	17	19,710.71	18,914.88
Menos: Egresos No Operacionales		<u>(62.27)</u>	<u>(1,549.98)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		US\$ <u>200,025.32</u>	US\$ <u>190,741.95</u>
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		<u>(30,003.80)</u>	<u>(28,611.30)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		US\$ <u>170,021.52</u>	US\$ <u>162,130.65</u>
25% IMPUESTO A LA RENTA		<u>(42,505.38)</u>	<u>(40,532.66)</u>
UTILIDAD NETA		US\$ <u>127,516.14</u>	US\$ <u>121,597.99</u>

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

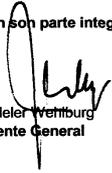

 Sr. Adeler Wehlburg
 Gerente General

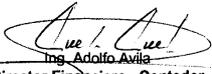

 Ing. Adolfo Avila
 Director Financiero - Contador

CORPORACION AGRICOLA SAN JUAN C.A.
 ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultado del Ejercicio	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de Diciembre del 2000	6,720.00	765.43	6,458.43	4,991,703.61	76,601.29	5,082,248.76
Transferencia utilidad año 2000		7,660.13	68,941.16		76,601.29	-
Utilidad Neta al 31 de Diciembre del 2001					121,597.99	121,597.99
Saldo al 31 de Diciembre de 2001	6,720.00	8,425.56	75,399.59	4,991,703.61	121,597.99	5,203,846.75
Transferencia utilidad año 2001		12,159.80	109,438.19		121,597.99	-
Utilidad Neta al 31 de Diciembre del 2002					127,516.14	127,516.14
Saldo al 31 de Diciembre de 2002	6,720.00	20,585.36	184,837.78	4,991,703.61	127,516.14	5,331,362.89

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


 Sr. Adeler Weinburg
 Gerente General


 Ing. Adolfo Avila
 Director Financiero - Contador

COPORACIÓN AGRÍCOLA SAN JUAN C.A. - CASJUCA
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001

	2002	2001
FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES		
Utilidad Neta del Ejercicio	127,516.14	121,597.99
<u>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES</u>		
Depreciaciones	1,007,145.29	609,857.22
Amortización	23,758.32	10,647.66
Impuesto a la Renta	42,505.38	
Participación Trabajadores	30,003.80	
Jubilación Patronal	36,865.97	
<u>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</u>		
Cuentas por Cobrar	- 1,133,990.26	336,675.03
Inventarios	- 2,365,422.94	- 2,247,982.84
Pagos Anticipados	- 28,978.12	- 24,654.17
Otros Activos	- 1,042.83	1,206.72
Cuentas por Pagar	4,930,745.66	4,070,546.01
CAJA NETA USADA PARA OPERACIONES	2,669,106.41	2,877,893.62
<u>FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
Propiedades Planta y Equipo	- 2,656,782.57	- 2,866,423.06
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION	- 2,656,782.57	- 2,866,423.06
<u>FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Intereses y Sobregiros Bancarios	4,049.28	16,051.49
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	4,049.28	16,051.49
Aumento (Disminución) Neto de Caja y Equivalente	16,373.12	27,522.05
Caja y Equivalente de Caja a Principio de Año	42,650.27	15,128.22
Caja y Equivalente de Caja al Final del Año	\$ 59,023.39	42,650.27


 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 2002 Y 2001
(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 ECONOMICO

Con el propósito de mejorar la situación económica del país, en enero de 2000 el gobierno ecuatoriano decretó la dolarización de la economía del país; desde la vigencia de este nuevo esquema monetario y hasta el 31 de diciembre de 2002, existen ciertos indicadores económicos que están afectando la recuperación económica del país, entre los más importantes están: la tasa de interés activa que se mantiene alta, el déficit que por segundo año consecutivo se presenta en la balanza comercial, y el gobierno central no ha tomado las medidas complementarias para fortalecer el esquema de la dolarización; en lo referente a la tasa de inflación, esta se ha reducido en estos tres años, en el año 2000 fue del 91%, en el año 2001 fue del 22% y en el año 2002 fue del 9,36%. Los Estados Financieros tienen que ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

2.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES

2.1. BASE DE PRESENTACIÓN.-

Los Estados Financieros son preparados y presentados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C.), los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere

presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

2.2. VALUACIÓN DE INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 los inventarios de materias primas, materiales auxiliares, se encuentran valorados al costo promedio. Los Inventarios de Productos Terminados por ser un producto de origen agrícola y de naturaleza propia y única se encuentran valorados al costo promedio de producción tomando la experiencia de cosechas anteriores, 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

Durante el año 2002 y 2001 las adiciones de activos fijos Depreciables, se encuentran registradas al costo de adquisición. Las depreciaciones 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	
<i>Administrativos y Bodegas</i>	5%
<i>Casas de Curado y Secado</i>	8%
<i>Instalaciones, Aumentos y Reconstrucciones</i>	10%
<i>Instalación Bodega Abono y Galpón Semilleros</i>	20%
Maquinaria y Equipo	
<i>Maquinaria Agrícola</i>	3%
<i>Maquinaria y Equipo</i>	10%
<i>Repuestos, Piraguas, Vehículos, Plataformas y Estructuras</i>	20%
Instalaciones	
<i>Pavimentación y Reconstrucciones</i>	5%
<i>Instalación de Equipos Varios</i>	10%
<i>Adecuación del Sistema de Riego</i>	20%
Muebles, Enseres y Equipos de Computación	
<i>Equipo de Comunicación</i>	5%
<i>Enseres</i>	10%
<i>Equipos de Computación y Enseres</i>	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

La compañía provisiona un monto anual para constituir la reserva para el pago a trabajadores que se acojan al beneficio de la jubilación, con servicios prestados cuando estos hayan cumplido más de 25 años de labor ininterrumpida. Anualmente se registra esta provisión en base a estudios actuariales efectuado por peritos actuarios independientes, considerando las disposiciones emitidas al respecto por la Ley de Régimen Tributario Interno.

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 2002, la compañía ha contratado pólizas de seguro que cubran posibles siniestros sobre los vehículos de la Compañía, de acuerdo al siguiente detalle:

Cía. Seguros	Valor de la Prima	No. Póliza	Ramo	Vigencia	
				Desde	Hasta
Sucre S.A.	3,514.62	0013216	Vehículos	29-Jun-02	29-Jun-03
Sucre S.A.	2,958.20	0013219	Vehículos	29-Jun-02	29-Jun-03
Sucre S.A.	22,194.96	0013220	Vehículos	29-Jun-02	29-Jun-03

3. Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

Descripción	Saldo 12/31/2002		Saldo 12/31/2001		
	US \$		US \$		
Empleados	US \$	96,466.35	US \$	40,693.95	
Contratistas de Personal		184,917.52		163,684.58	(a)
Compradores		905,937.22			(b)
Proveedores		40,039.66		18,990.32	
Otras Cuentas por Cobrar		353,214.81		233,718.67	(c)
Compañías Relacionadas		13,313.92		2,811.70	
Total	US \$	1,593,889.48	US \$	459,899.22	

- a.- En el período 2002 y 2001 corresponden a los anticipos realizados a contratistas para pagos al personal de la planta y de la hacienda.
- b.- En el 2002 corresponde a las ventas realizadas por CASJUCA a la compañía The Cigar Wrappe y por concepto de fletes de envíos de tabaco; estas cuentas por cobrar son compensadas con los anticipos recibidos.
- c.- En el período 2002 y 2001 las Otras Cuentas por Cobrar se encuentran conformadas por los siguientes rubros:

Cuenta		Saldo al 31/12/02		Saldo al 31/12/01	
<i>Cuentas por Liquidar</i>	US \$	20,728.41	US \$	25,267.76	I
<i>Otras Cuentas por Cobrar</i>		332,486.36		208,450.87	II
Total	US \$	353,214.77	US \$	233,718.63	

- I.- En el 2002 y 2001 está esta 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.- En el 2002 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 82% de este saldo, un 15% corresponde al saldo que se registra en la cuenta de la CORPEI y el 3% restante se refiere a varias cuentas por cobrar generadas por el giro normal del negocio, mientras que en 2001 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

Se refiere a la existencia de:

Detalle		Saldo al 31/12/02		Saldo al 31/12/01
<i>Productos Terminados</i>	\$	2,853,572.07	\$	2,427,116.15
<i>Producto en Proceso</i>		8,083,023.52		6,038,391.83
<i>Materia Prima</i>		356,969.08		409,755.79
<i>Semovientes</i>		190,058.40		239,839.42
<i>En Tránsito</i>		1,455.76		4,552.70
TOTAL	\$	11,485,078.83	\$	9,119,655.89

5. Pagos Anticipados

Se refiere a:

CONCEPTO		Saldo al 12/31/2002		Saldo al 12/31/2001
Seguros Prepagados	\$	10,845.26	\$	12,587.94
Anticipos Impuesto a la Renta		22,976.62		16,014.14
TOTAL	\$	33,821.88	\$	28,602.08

6. Activos Fijos No Depreciables

Se refiere a:

CONCEPTO		Saldo al 31/12/02		Saldo al 31/12/01
Terrenos	\$	287,603.28	\$	260,979.74 (a)
Construcciones e Instal.en Curso		1,974,109.76		1,193,945.17 (b)
TOTAL	\$	2,261,713.04	\$	1,454,924.91

- 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 año 2001 la compañía incrementó 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, mientras que en el 2002 esta cuenta se incremento por la compra de dos predios rústicos identificados como María Bonita y Manguila ubicados en Valencia, cantón Quevedo, Provincia de Los Ríos.
- b.- En el año 2002 las construcciones en curso corresponden a las diversas construcciones que se están realizando en la hacienda de las cuales, entre las más importantes tenemos: Construcción de Casas de Curado, Construcción de Piraguas, Construcción de Bodegas y Garajes, Conexión de Pozos y Sistema Contra Incendio, mientras que en el 2001 se refería a la construcción de 6 galpones metálicos.

7. Activos Fijos Depreciables

Los movimientos de activos fijos al 31 de diciembre de 2002 y 2001 son como sigue:

(Ver Anexo Adjunto)

CORPORACIÓN AGRÍCOLA SAN JUAN C.A. - CASJUCA
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001

DESCRIPCIÓN	CASAS Y GALPONES	MAQUINARIA Y EQUIPO	INSTALACIONES	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS	TOTAL COSTO ACTIVOS	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	TOTAL
Saldo al 31-12-00	2,807,954.61	1,334,357.65	1,142,343.49	129,204.51	5,413,860.26	- 1,889,243.68	3,524,616.58
Adiciones	-	2,569,194.28	277,102.41	20,126.36	2,866,423.05	-	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	-	1,385,149.86
Saldo al 31-12-01	3,886,498.52	3,903,551.93	1,726,051.85	149,330.87	9,665,433.17	- 2,499,100.90	7,166,332.27
Adiciones	-	504,310.09	65,206.64	6,965.52	576,482.25	-	576,482.25
Gasto Depreciación	-	-	-	-	-	1,007,145.29	1,007,145.29
Transferencias en Proceso	1,273,514.20	-	-	-	1,273,514.20	-	1,273,514.20
Saldo al 31-12-02	5,160,012.72	4,407,862.02	1,791,258.49	156,296.39	11,515,429.62	- 3,506,246.19	8,009,183.43

8. Otros Activos

Inversiones Permanentes

Al cierre del ejercicio 2002 y 2001 la compañía registra la siguiente Inversión a Largo Plazo.

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

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 no se recibieron dividendos de parte de esta compañía.

Depósitos en Garantía

Los depósitos en garantía de USD \$ 3.003,29 constituyen garantías entregadas por el arriendo de un departamento y bodegas en la ciudad de Guayaquil.

9. Proveedores

En el período 2002 y 2001 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 2002 y 2001 los anticipos entregados se refieren a:

Los valores entregados por A.S.P. ENTERPRISES como anticipo para futuras compras (exportaciones) de tabaco, y en el año 2001 se refiere a los valores entregados por los clientes A.S.P. ENTERPRISES y 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:

<i>CONCEPTO</i>		<i>Saldo al 31/12/02</i>		<i>Saldo al 31/12/01</i>
<i>Contratistas</i>	<i>\$</i>	<i>57,757.21</i>	<i>\$</i>	<i>49,492.34</i>
<i>Agua. Luz, Teléfono</i>		<i>10,084.71</i>		<i>11,590.75</i>
<i>Superintendencia de Cías</i>		<i>42,725.64</i>		<i>18,266.38</i>
<i>Otros</i>		<i>43,018.69</i>		<i>32,002.92</i>
<i>TOTAL</i>	<i>\$</i>	<i>153,586.25</i>	<i>\$</i>	<i>111,352.39</i>

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 31/12/02		Saldo al 31/12/01
<i>Aporte Patronal al IESS</i>	\$	7,295.22	\$	8,605.82
<i>Impuesto a la Renta</i>		15,796.53		14,110.30
<i>Aporte Individual IESS</i>		9,854.46		6,591.93
<i>Préstamos Quirografarios</i>				42.34
<i>Impuestos y Retenciones</i>		42,505.38		40,532.66
TOTAL	\$	75,451.59	\$	69,883.05

13. Compañías Relacionadas

Se refiere a valores adeudados a las siguientes compañías:

Compañía Relacionada		Saldo al 31/12/02		Saldo al 31/12/01
<i>Propuro</i>	\$	-	\$	2,003.45
<i>Agropuro</i>		6,452.81		3,520.38
<i>Agraserga</i>		2,157.10		-
<i>Toki S.A.</i>		1,207.11		802.86
<i>Benli S.A.</i>		1,206.62		802.26
<i>Tecal</i>		315,824.88		
TOTAL	\$	326,848.52	\$	7,128.95

14. Provisión Prestaciones Sociales

Se refiere a:

CONCEPTO		Saldo al 31/12/02		Saldo al 31/12/01
<i>Fondo de Reserva</i>	\$	1,418.35	\$	1,139.85
<i>Décimo Tercer Sueldo</i>		8,690.65		22,767.83
<i>Decimo Cuarto</i>		1,309.17		2,272.34
<i>Fondo de Reserva Trab.Agrícolas</i>		95,829.37		78,766.75
<i>Vacaciones</i>		6,321.44		12,602.15
<i>Sueldos Adicionales</i>		2.67		2.67
TOTAL	\$	113,571.65	\$	117,551.59

15. Provisión Jubilación Patronal

Los movimientos son como sigue:

CONCEPTO		Saldo al 31/12/02		Saldo al 31/12/01
Saldo Inicial	\$	304.67	\$	304.67
Provisiones		36,865.97		
Saldo Final	\$	37,170.64	\$	304.67

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 Notaria 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 Notaria 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

Este rubro se refiere a los valores que la Corporación Agrícola San Juan C.A., ha recibido por concepto de intereses generados por préstamos realizados a los Empleados y Contratistas que administran el personal de la Planta y la Hacienda.

18. Transacciones entre Compañías Relacionadas

Durante el año 2002 y 2001, la Compañía ha realizado las siguientes transacciones con sus Compañías Relacionadas:

Compañía Relacionada	Servicio Prestado		Compras al 31/12/02		Compras al 31/12/01
<i>Propuro S.A</i>	<i>Tercerización de Personal</i>	\$	92,830.91	\$	96,276.33
<i>Agropuro Cía. Ltda.</i>	<i>Tercerización de Personal</i>		130,315.44		128,609.79
<i>Agraserga Cía Ltda.</i>	<i>Tercerización de Personal</i>		355,452.44		259,195.96
<i>Tecal Cía.Ltda.</i>	<i>Gas Licuado de Petróleo</i>		813,440.94		137,815.84
<i>Mecatub. Cía. Ltda.</i>	<i>Tercerización de Personal</i>		64,720.49		64,150.74
<i>Parlensa S.A.</i>	<i>Tercerización de Personal</i>		2,644.26		859.29
<i>Toki S.A.</i>	<i>Tercerización de Personal</i>		924.82		1,481.70
<i>Benli S.A.</i>	<i>Tercerización de Personal</i>		1,141.19		1,481.70
TOTAL		\$	1,461,470.49	\$	689,871.35

19 Evento Subsecuente

La compañía con fecha 2 de junio de 2003 presentó una declaración de Impuesto a la Renta Sustitutiva en donde toma en cuenta gastos no deducibles por un valor de USD \$ 50.248.89, con lo que el impuesto causado es de USD \$ 55.067.60, con lo que se incrementó el valor a pagar por este impuesto en USD \$ 12.562.20.

20. Contingente

La Corporación Agrícola San Juan C.A., no ha procedido a contratar pólizas de seguro de: Bienes Inmuebles, Incendio, Causión, Fidelidad y Robo, en el país, debido a que estos seguros han sido contratados en el exterior de acuerdo a la información de la administración de la compañía, las referidas pólizas no se encuentran en la compañía razón por la cual no se conoce si el valor asegurado cubre el total de los bienes o es insuficiente.