

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE AGROINDUSTRIAS SAN ALFONSO S.A.

He auditado los siguientes Estados Financieros: Balances Generales, Estado de resultados, Estado de Flujo y Estado de Evolución del Patrimonio que se adjuntan de AGROINDUSTRIAS SAN ALFONSO S.A. al 31 de Diciembre del 2002 con sus respectivos anexos. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.

He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrecta presentación significativa.

Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas de la evidencia que sustente los importes y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. En conclusión mi auditoría proporciona base razonable para mi opinión.

Formando parte de las cuentas por cobrar se encuentran rubros pendientes de liquidar que suman un total de 573.824 USD, consideramos que parte de ellos podría afectar a resultados según notas 4 y 5 por lo que el activo podría estar sobre valorado.

En mi opinión, excepto por lo que se detalla en el párrafo 4, los estados financieros de Agroindustrias San Alfonso S. A. presentan razonable aspecto significativo al 31 de Diciembre del 2002 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P. C. G. A.) en el Ecuador.

Las cifras presentadas al 31 de Diciembre del 2001 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa no ha cancelado los pagos correspondientes a IVA y Retenciones en la Fuente desde el mes de Agosto del 2002. Como hecho subsecuente conocemos que la compañía se puso al día con sus obligaciones tributarias del 2002 el 10 de Mayo del 2003.

Quito, 29 de mayo del 2003

Atentamente,



Lcdo. Luis Santander
R.N.A.E. 0235

AGROINDUSTRIAS SAN ALFONSO S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ACTIVOS	NOTAS	2002
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Equivalentes de Caja	3	17.318
Cuentas por cobrar	4	507.792
Otras Cuentas por Cobrar	5	207.551
Inventarios	6	32.802
Gastos anticipados	7	69.934
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		835.395
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
BIENES DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	8	3.556.199
(-) Depreciación acumulada		-2.450.978
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		1.105.221
OTROS ACTIVOS		
Cargos Diferidos	9	827.254
(-) Amortización Acumulada		-497.067
TOTAL OTROS ACTIVOS		330.187
TOTAL ACTIVOS		2.270.803
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Obligaciones Bancarias	10	26.707
Cuentas por pagar	11	393.136
Obligaciones Fiscales	12	35.630
I.E.S.S. Ppor pagar	13	36.095
Gastos por pagar	14	87.819
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		579.387
PASIVOS A LARGO PLAZO		
Documentos por pagar L/P	15	1.057.377
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		1.057.377
TOTAL PASIVOS		1.636.764
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social		116.000
Aporte a Futuras Capitalizaciones		735.912
Reserva de capital		102.352
Pérdidas acumuladas		-211.141
Pérdida del ejercicio 2001		
Pérdida del ejercicio 2002		-109.083
Patrimonio de los accionistas		634.040
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.270.803

Ver notas a los Estados Financieros

AGROINDUSTRIAS SAN ALFONSO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	NOTAS	
Ventas	16	1.245.488
Costo de Producción y Ventas	17	808.312
MARGEN BRUTO		<u>437.176</u>
Gastos de Ventas	18	60.005
Gastos Administrativos	19	376.237
UTILIDAD DE OPERACIÓN		<u>934</u>
Ingresos no Operacionales	20	2.547
Gastos no Operacionales	21	<u>112.564</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u><u>-109.083</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

AGROINDUSTRIAS SAN ALFONSO S.A.
BALANCE COMPARATIVO
2001 vs 2002

ACTIVOS	2001	2002	VARIACIÓN
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Equivalentes de Caja	620	17.316	16.696
Cuentas por cobrar	868.361	715.343	-153.018
Inventarios	31.157	32.802	1.645
Gastos anticipados	28.618	69.934	41.316
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	928.756	835.395	-93.361
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Terrenos	13.939	13.939	0
Edificios	73.754	73.754	0
Maquinaria y equipo	192.973	210.325	17.352
Muebles y enseres	25.664	26.716	1.053
Invernaderos	937.100	1.136.007	198.907
Vehículos	14.927	14.927	0
Plantas y cultivos	1.633.834	1.725.647	91.813
Equipos de computación	31.181	32.743	1.562
Cuarto frío	83.337	83.337	0
Instalación Eléctrica	21.114	32.256	11.142
Cubierta protect. Y aislamiento	166.780	186.702	19.922
Cable Vía Funicular	14.651	19.846	5.195
TOTAL	3.209.254	3.556.199	346.945
(-) Depreciación acumulada	-2.194.508	-2.450.978	-256.470
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.014.746	1.105.221	90.475
ACTIVOS DIFERIDOS			
Cargos Diferidos	827.254	827.254	0
(-) Amortización Acumulada	-496.979	-497.067	-89
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	330.276	330.187	-89
OTROS ACTIVOS			
Otros activos	71	0	-71
TOTAL OTROS ACTIVOS	71	0	-71
TOTAL ACTIVOS	2.273.850	2.270.803	-3.046
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	245.159	26.707	-218.452
Cuentas por pagar	893.083	393.136	-499.947
Obligaciones Fiscales	15.210	35.630	20.420
I.E.S.S. Ppor pagar	3.774	36.095	32.321
Gastos por pagar	43.959	87.819	43.860
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1.201.185	579.387	-621.798
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Documentos por pagar L/P	325.000	1.057.377	732.377
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	325.000	1.057.377	732.377
TOTAL PASIVOS	1.526.185	1.636.764	110.579
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	116.000	116.000	0
Aporte a Futuras Capitalizaciones	740.454	735.912	-4.542
Reserva de capital	102.352	102.352	0
Pérdidas acumuladas	0	-211.141	-211.141
Pérdida del ejercicio 2001	-211.141		211.141
Pérdida del ejercicio 2002		-109.083	-109.083
Patrimonio de los accionistas	747.665	634.040	-113.625
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.273.850	2.270.803	-3.046

AGROINDUSTRIAS SAN ALFONSO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2002

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES		
Pérdida del Periodo		-109.083
AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES		
Depreciaciones	256.470	
Amortización	<u>89</u>	
		256.559
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas por cobrar	148.476	
Inventarios	-1.645	
Gastos Anticipados	-41.316	
Otros Activos	71	
Cuentas por Pagar	-499.947	
Gastos por Pagar	43.860	
Obligaciones Fiscal	20.420	
I.E.S.S. Ppor pagar	<u>32.321</u>	
		<u>-297.759</u>
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-150.283
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones		
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	<u>-346.945</u>	
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-346.945
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones Financieras	-218.452	
Documentos por Pagar L/P	<u>732.377</u>	
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		513.924
AUMENTO NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA		<u>16.696</u>
Caja y equivalente de caja al principio del año		<u>620</u>
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO		<u><u>17.316</u></u>

AGROINDUSTRIAS SAN ALFONSO S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

CAPITAL SOCIAL	NOTAS
Saldo al inicio	116.000
Movimiento del año	<u>0</u>
Saldo al final	<u><u>116.000</u></u>
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	
Saldo inicial	740.454
Absorción con Cuentas por Cobrar	2d <u>-4.542</u>
Saldo al final	<u><u>735.912</u></u>
RESERVA DE CAPITAL	
Saldo inicial	102.352
Movimiento del año	<u>0</u>
Saldo al final	<u><u>102.352</u></u>
PERDIDA AÑO 2001	
Saldo inicial	211.141
Transferencia Perdas Acumuladas	<u>-211.141</u>
Saldo al final	<u><u>0</u></u>
PERDIDAS ACUMULADAS	
Saldo inicial	0
Pérdida año 2001	<u>211.141</u>
Saldo al final	<u><u>211.141</u></u>
RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002	
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	
Saldo al comienzo del año	747.665
Disminución de Aportes Futuras Capitalizaciones	-4.542
Pérdida del ejercicio	<u>-109.083</u>
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>634.040</u></u>

Ver Notas a los Estados Financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

La empresa está dedicada principalmente a la siembra y cultivo de rosas para exportarlas al exterior, mantiene una plantación en las cercanías de Machachi, por el sector de Aloag.

NOTA 2. POLÍTICAS MÁS SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

a) PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los registros contables más significativos de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses a partir del primero de abril del año 2000

b) INVENTARIOS

En el caso de insumos agrícolas, suministros y materiales se muestran al último precio de adquisición, los costos de los inventarios no exceden al valor del mercado.

c) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las depreciaciones han sido determinadas a base del sistema legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y de acuerdo a las normas vigentes del país.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas

ACTIVOS	TASAS
Edificios	5%
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Invernaderos	20%
Vehículos	20%
Plantas y cultivos	5%
Equipos de Computación	33%
Cuarto frío	10%
Instalaciones eléctricas	10%
Cubierta Protectora	20%
Cable vía Funicular	10%

d) PATRIMONIO

El 31 de octubre del 2002 se disminuyeron los Aportes para Futuras Capitalizaciones de la siguiente manera:

Aportes Futuras Capitalizaciones	4.542,05	
Cuentas por Cobrar José Chiriboga (Accionista)		4.542.05

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Caja Rotativa	500
Produbanco (Ahorros)	10
Banco Pichincha USD	679
Produbanco	15.084
Banco del Pacífico	1.042
TOTAL	<u>17.316</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

*Clientes del Exterior	465.927
Clientes Flor Nacional	2.249
*Clientes Difícil Cobro	39.617
TOTAL	<u>507.792</u>

Dentro de la Cuenta Clientes del Exterior se encuentran cuentas que podrían ser incobrables por la antigüedad de saldos, a continuación un detalle:

Aga Flowers	16.282
Supreme Flowers	<u>4.940</u>
Total	21.222

*Dentro de estos rubros existen cuentas pendientes de liquidar que podrían afectar a resultados

La compañía no ha realizado la provisión para cuentas incobrables a pesar de tener cuentas con alto riesgo de cobrabilidad.

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Anticipos y Préstamos a Empleados	270
*Anticipos 2001 y 2002	154.529
Anticipos a Proveedores	5.614
*Cuentas por Liquidar	40.712
Otras Cuentas por Cobrar	6.426
TOTAL	<u>207.551</u>

* Estos rubros corresponden a cuentas pendientes de liquidar que podrían afectar a resultados

NOTA 6. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Materiales de Empaque y Embalaje	8.544
Fungicidas	9.470
Fertilizantes	4.415
Insecticidas - Acaricida	10.114
Preservantes	122
Dispersante	138
TOTAL	<u>32.802</u>

NOTA 7. GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Retenciones Tributarias	35
Impuesto al Valor Agregado	69.899
TOTAL	<u>69.934</u>

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Saldo inicial	1.014.746
Aumentos	348.061
Disminuciones	-1.116
Depreciación del período	-256.470
TOTAL	<u>1.105.221</u>

CUADRO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 01-Ene-02	Aumentos	Disminución	Saldos al 31-Dic-02
Terrenos	13.939	0	0	13.939
Edificios	73.754	0	0	73.754
Maquinaria y equipo	192.973	17351,89	0	210.325
Muebles y enseres	25.664	1052,51	0	26.716
Invernaderos	937.100	198907,19	0	1.136.007
Vehículos	14.927	0	0	14.927
Plantas y cultivos	1.633.834	91813	0	1.725.647
Equipos de computación	31.181	1561,55	0	32.743
Cuarto frío	83.337	0	0	83.337
Instalación Eléctrica	21.114	11141,82	0	32.256
Cubierta protect. Y aislamiento	166.780	19921,99	0	186.702
Cable Vía Funicular	14.651	5194,79	0	19.846
Construcciones en curso	0	1116,25	1116,25	0
TOTAL	3.209.254	348.061	1.116	3.556.199

CUADRO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 01-Ene-02	Deprec. del periodo	Disminución	Saldos al 31-Dic-02
Edificios	14.293	3687,69	0	17.981
Maquinaria y equipo	82.658	20110,29	0	102.769
Muebles y enseres	10.565	2631,07	0	13.196
Invernaderos	628.571	123821,16	0	752.392
Vehículos	14.857	22,4	0	14.879
Plantas y cultivos	1.211.054	83908,93	0	1.294.963
Equipos de computación	16.560	7553,91	0	24.114
Cuarto frío	35.342	8333,69	0	43.675
Instalación Eléctrica	14.760	2243,62	0	17.004
Cubierta protect. Y aislamiento	165.359	2648,77	0	168.008
Cable Vía Funicular	488	1508,41	0	1.997
TOTAL	2.194.508	256469,94	0	2.450.978

NOTA 9. OTROS ACTIVOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Gastos de Constitución	5.500
Gastos Preoperacionales	271.443
Diferencial Cambiario	550.311
Amortización Acumulada	-497.067
TOTAL	<u>330.187</u>

NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

PRODUBANCO	26.707
TOTAL	<u>26.707</u>

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Proveedores Locales	351.516
Otras Cuentas por Pagar	41.620
TOTAL	<u>393.136</u>

NOTA 12. OBLIGACIONES FISCALES

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Retenciones en la fuente	6.235
Impuesto a la Renta Empleados	4.818
Retenciones Imp. al Valor Agregado	15.362
Impuesto al Valor Agregado	9.215
TOTAL	<u>35.630</u>

La Empresa no ha cancelado los pagos correspondientes a IVA y Retenciones en la Fuente desde el mes de Agosto del 2002. Como hecho subsecuente conocemos que la compañía se puso al día con sus obligaciones tributarias del 2002 el 10 de Mayo del 2003.

NOTA 13. I.E.S.S POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Aporte Personal	17.480
Aporte Patronal	18.573
Préstamos Empleados	42
TOTAL	<u>36.095</u>

NOTA 14. GASTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Sueldos por Pagar	14.548
Décimo Tercero	216
Décimo Cuarto	206
Fondos de Reserva	19.367
Vacaciones	13.632
Multas y Otras Retenciones	8.495
Sueldos por Pagar P. Retirado	13.761
Intereses y Comisiones Produbanco	13.724
Seguros por Pagar	3.871
TOTAL	<u>87.819</u>

NOTA 15. DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Produbanco	328.019
Socios - Accionistas	454.141
Regalias	279.219
TOTAL	<u>1.061.377</u>

NOTA 16. VENTAS

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Ventas en el País	85.950
Ventas en el Exterior	1.159.538
TOTAL	<u>1.245.488</u>

NOTA 17. COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Insumos Agrícolas	195.444
Gastos Personal Plantas	393.924
Repuestos, Materiales y Suministros	90.084
Servicios Básicos	128.860
TOTAL	<u>808.312</u>

NOTA 18. GASTOS DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Trámites de Exportaciones	2.655
publicidad y Propaganda	135
Gastos de Transporte	17.827
Ferias y Eventos	126
Compra Flor	1.624
Teléfono y Fax	23.785
Gastos personal ventas	13.853
TOTAL	<u>60.005</u>

NOTA 19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Gastos del Personal	48.050
Gastos Generales	71.218
Gastos no deducibles	410
Depreciaciones	256.470
Amortizaciones	89
TOTAL	<u>376.237</u>

NOTA 20. INGRESOS NO OPERACIONALES

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Intereses Bancarios	21
Varios	1.905
Multas e Intereses	621
TOTAL	<u>2.547</u>

NOTA 21. GASTOS NO OPERACIONALES

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

Intereses y Comisiones Bancarios	101.358
Intereses y Comisiones a Terceros	8.637
Sobregiros Contratados	2.569
TOTAL	<u>112.564</u>