

57.145

FORESTAL DEL PACIFICO – FORESPACIFIC S.A.

**Estados Financieros Terminados al 31 de Diciembre del 2002
e Informe de los Auditores Independientes**

BANCRES CIA. LTDA.

AUDITORES & CONSULTORES INDEPENDIENTES

Rocafuerte 744 y Luis Urdaneta
Telefs: 302654 – Fax 207570
Casilla 09-01-11355

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas y Junta de Directores de
FORESPACIFIC S. A.**

Hemos auditados el balance general de **FORESPACIFIC S.A.** al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes estados de resultados, de cambio en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas y prácticas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FORESPACIFIC SA.** al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) promulgadas en la resolución 99-1-3-3-007, que en determinados principios son modificados por prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador así como por disposiciones tributarias legales.



S.C. RNAE 039
Junio 12, 2003



Ing. Carlos Béjar Morales
Gerente General
Registro No. 10.715

FORESPACIFIC S.A.

BALANCE GENERAL

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ACTIVOS	NOTAS	DOLARES
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja Bancos	3	13.438,23
Documentos y Cuentas por Cobrar	4	65.533,26
Inventarios	5	18.317,26
Deudores Varios	6	31.961,12
Gastos Anticipados	7	<u>5.961,74</u>
TOTAL		<u>135.211,61</u>
PROPIEDADES (NETO)	8	899.911,96
INVERSIONES	9	153.293,01
ACTIVO DIFERIDO	10	271.054,09
TOTAL ACTIVOS		<u>1.459.470,67</u>

Ver notas a los estados financieros

PASIVO	NOTAS	DOLARES
PASIVO CORRIENTE		
Documentos por Pagar	11	37.766,97
Cuentas por Pagar	12	11.131,35
Otros Acreedores	13	<u>45.853,22</u>
TOTAL		<u>94.751,54</u>
DEUDA LARGO PLAZO	14	<u>1.309.106,94</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Suscrito	15	22.000,00
Aportes aumento de capital		20.000,00
Reserva de Capital		468.230,27
Déficit acumulado		<u>(454.618,08)</u>
TOTAL		<u>55.612,19</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.459.470,67</u>

Ver notas a los estados financieros

FORESPACIFIC S.A.

**ESTADO DE RESULTADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

	DOLARES
VENTAS NETAS	99.497,66
COSTO DE VENTAS	<u>123.401,43</u>
MARGEN BRUTO	(23.903,77)
GASTOS DE OPERACIÓN Administración y Venta	<u>77.508,06</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN	<u>(101.411,83)</u>
Otros ingresos (Egresos), neto	(29.40)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>(101.441,23)</u>

Ver notas a los estados financieros

FORESPACIFIC S.A.

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

DOLARES

	CAPITAL SOCIAL	APORTES AUMENTO DE CAPITAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS
Saldo a Enero 01-2002	22.000.00	20.000,00	492.352,86	(353.176,85)
Ajuste de Inversiones en acciones			(24.122,59)	
Pérdida del Ejercicio				(101.441,23)
Saldo a Dic. 31-2002	<u>22.000,00</u>	<u>20.000,00</u>	<u>468.230,27</u>	<u>(30.299,75)</u>

Ver notas a los estados financieros

FORESPACIFIC S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

	DOLARES
Flujo de Efectivo proveniente en actividades de Operación:	
Perdida del Ejercicio	(101.441,23)
Ajustes por :	
Depreciación	<u>61.552,61</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	(39.888,61)
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Disminuciónn Dtos Ctas. por cobrar	68.578,39
Disminución en inventarios	697,13
Aumento en gastos anticipados	(2.060,91)
Disminución en varios deudores	9.141,31
Disminución en Ctas y Dtos. por pagar	(7.332,17)
Aumento en varios acreedores	15.557,15)
Disminución en Obligaciones bancarias	(43.284,62)
Disminución en intereses por pagar	(15.965,73)
Disminución en gastos acumulados	(135,68)
Efectivo neto usado en Actividades Operativas:	<u>25.194,87</u>
Efectivo proveniente en Actividades de Inversión:	
Aumento en propiedades y equipos, neto	(20.798,02)
Efectivo neto usado en Actividades de Inversión:	(20.798.02)
Efectivo proveniente en Actividades de Financiamiento;	
Aumento en deuda en Deuda a Largo Plazo	<u>36.517,96</u>
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	36.517,96
Aumento(Disminución) en efectivo	1.026,20
Efectivo al principio del año	<u>12.412,03</u>
Efectivo al final del año	<u>13.438,23</u>

Ver notas a los estados financieros

FORESPACIFIC S.A.

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

POLITICAS SIGNIFICATIVAS

La Compañía fue constituida en año de 1989 de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador con el nombre de FORESTAL DEL PACIFICO - FORESPACIFIC S.A. , siendo su actual actividad la producción de productos agrícolas .

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y BASES DE PRESENTACION

Las políticas contables de la compañía son las determinadas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), siendo el Organismo Técnico, la Federación Nacional de Contadores con la participación de delegados de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas, quienes elaborarán las Normas de Contabilidad o sus reformas, las mismas que serán publicadas en el Registro Oficial.

Valuación.- Los rubros no monetarios del balance general están valuados de la siguiente manera:

Inventarios.- Están registrados al costo promedio de compras.

Propiedades y Equipos.- Son registradas al costo de adquisición; reexpresado y aplicado la NEC 17 por los saldos a Marzo del 2000 , el costo es depreciado de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil estimada en 20 años para edificios, 10 años para muebles y enseres, instalaciones, equipos de oficina, mejoras de edificios, 5 años para vehículos, 3 años para equipos de computación.

Reserva de Capital.- Incluye los saldos de las cuentas, reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria al 31 de Diciembre de 1999, y el efecto del índice especial de corrección de brecha por la aplicación de la NEC 17, a marzo del 2000.

FORESPACIFIC S.A.

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

2 INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

A partir de Abril del 2000, las transacciones contables se registran en dólares.
La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado Diciembre, 31 (Cortado a Nov.30)	Porcentaje De Variación	
1997	30	
1998	45	
1999	61	
2000	91	Inflación en dólares
2001	22.2	Inflación en dólares
2002	9.7	Inflación en dólares

3. CAJA , BANCOS

	DOLARES
Fondo Fijo	125,00
Bancos	<u>13.313,23</u>
TOTAL	<u>13.438,23</u>

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

	DOLARES
Compañía relacionada	61.599,80
Clientes	<u>3.933,46</u>
TOTAL	<u>65.533,26</u>

FORESPACIFIC S.A.

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

5. INVENTARIOS

	DOLARES
Insumos	2.821,16
Respuestos y Accesorio	472,50
Herramientas menores	4.146,44
Combustibles y Lubricantes	231,03
Materiales varios	8.514,17
Producción en Proceso	<u>2.131,96</u>
TOTAL	<u>18.317,26</u>

6. DEUDORES VARIOS

	DOLARES
Préstamos a empleados	3.017,85
Anticipo Proveedores	6.347,74
Deudores Varios	3.334,00
Otros	<u>19.261,53</u>
TOTAL	<u>31.961,12</u>

7. GASTOS ANTICIPADOS

	DOLARES
Seguros	859,47
Credito Fiscal	<u>5.102,27</u>
TOTAL	<u>5.961,74</u>

8. PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS.

El movimiento de Propiedades es el siguiente:

	DOLARES
Costo Historico y Revalorizado	
Saldo inicial	1.243.051,60
Mas: Adiciones (Bajas)	<u>20.798,98</u>
Subtotal	<u>1.263.850,58</u>
Depreciaciones :	
Saldo Inicial	(302.386,00)
Bajas	0
Depreciación del año	<u>(61.552,62)</u>
Total Depreciación Acumulada	<u>(363.938,62)</u>
 Total neto de Activos a fin de Año	 <u>899.911,96</u>

FORESPACIFIC S.A.

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

9. INVERSIONES

	DOLARES
Durexporta S.A	92.535,02
Celtiban	5.813,10
Bogadan S.A	<u>54.944,89</u>
TOTAL	<u>153.293,01</u>

10. ACTIVOS DIFERIDOS

Las pérdidas cambiarias generadas hasta Diciembre del 1999, puede ser amortizado en un plazo de hasta 5 años a partir del año 2000 de acuerdo a lo dispuesto por la Disposición Transitoria Sexta del Decreto 1628 que reformó el reglamento de aplicación de Ley de Régimen Tributario Interno publicado en el registro oficial 601 del 30 de Diciembre de 1994. El decreto 1628 esta publicado en el registro oficial 350 de Diciembre 12 de 1999. El diferimiento de pérdidas cambiarias no es un principio de contabilidad.

	DOLARES
Saldo Inicial, año 1999	451.756,77
Amortizaciones:	
Año 2000	90.351,35
Año 2001	90.351,35
Año 2002	0
TOTAL, Saldo Final ,2002	<u>271.054,09</u>

11. DOCUMENTOS POR PAGAR

	DOLARES
Préstamo bancario con vencimiento entre Abril –Mayo y Septiembre Del 2003, con un interes del 8,97 % anual	32.743,38
Intereses por Pagar	<u>5.023,59</u>
TOTAL	<u>37.766,97</u>

FORESPACIFIC S.A.

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

12. CUENTAS POR PAGAR

	DOLARES
Proveedores	1.801,29
Empleados	82,64
Anticipo cliente	62,76
Impuestos por pagar	798,01
Otros por pagar	<u>8.386,65</u>
TOTAL	<u>11.131,35</u>

13. VARIOS CREEDORES

	DOLARES
Compañías relacionadas	10.624,61
Otros	<u>35.228,61</u>
TOTAL	<u>45.853,22</u>

Los préstamos recibidos de Cia., relacionadas y otros préstamos no generan intereses

14. DEUDA LARGO PLAZO

	DOLARES
Prestamo Bancario con vencimiento hasta marzo del 1 2004	94.500,00
Con un interes del 14.01 % anual	
Entrega de accionistas	560.845,20
Préstamo por compensación de crédito que no generan intereses	614.261,32
Préstamos de Accionistas que no generan intereses	<u>39.500,42</u>
TOTAL	<u>1.309.106,94</u>

15. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2002, el Capital Social esta representado por 550.000 acciones ordinarias de US. \$ 0.04 de valor nominal unitario. A la fecha del informe el capital suscrito y pagado es de US \$ 22.000,00