

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de
DIPLO S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados de situación de **DIPLO S.A.** al 31 de Diciembre de 2002 y los estados conexos de resultados, flujos de efectivo, y evolución del patrimonio de la empresa por el periodo terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándome en mi Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Considero que la auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.
3. La Depreciación de los Activos Fijos en este periodo se han vistos sobrestimados en US \$ 2.678.58; monto que en el rubro de gastos se han incrementado en este periodo por la cifra indicada (**NOTA C**).

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables de empresa en marcha los cuales prevén la realización de Activos y cancelación de Pasivos en el curso normal del negocio. En el año 2001 la compañía registro Perdida por US \$ 134.741.71 y en el ejercicio 2002 tuvo una Perdida de USS \$ 54.260.86 de la cual dejo de registrar gastos parciales por Diferencial Cambiario e Intereses de Refinanciación causados principalmente

por el bajo nivel de operaciones y elevado nivel de endeudamiento en US Dólares. La continuidad de la compañía como empresa en marcha dependen principalmente de la posibilidad de generar suficientes fondos que le permitan cancelar sus obligaciones Bancarias a su vencimiento, Esta condiciones entre otras en mi opinión pueden afectar la estabilidad de la empresa, de no mejorar sus Ingresos a fin de lograr un nivel adecuado de operaciones rentables. Sobre este particular se recomienda a la administración en el futuro hacer uso en la medida posible de lo registrado en la cuenta RESERVA DE CAPITAL como recursos de compensar un resultado adverso Posteriormente en Julio 31 Del 2003 La corporación Financiera Nacional instrumento la Reprogramación de Pasivos y ordena el levantamiento de las medidas cautelares sobre el juicio existente 065-2001-A.E.L. seguido por **CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL**. El 19 de Noviembre del 2002 se llevo al acuerdo final de Reestructuración de las Obligaciones que mantiene el Grupo PAPP, entre estos **DIPLO S.A.** a 12 años plazo con un periodo de gracia de cuatro años.

4. En mi opinión, excepto lo manifestado en el párrafo tres los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DIPLO S.A.** al 31 de diciembre de 2002 y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la superintendencia de compañías del Ecuador. Con fecha Septiembre 08 del 2003 fui contratado por la empresa para el desarrollo de la auditoria por el periodo señalado, destacando que por el periodo auditado el contador Sr. **CARLOS BRIONES PEPPER** con Registro # 02188 a la fecha de nuestra labor no se encontraba prestando servicios en la compañía..



ING. MANUEL VILLAMARIN Z.
Auditor Externo
SRNAE - 2 No. 298

17 de Octubre del 2003

DIPLO S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

<u>ACTIVO</u>		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACTIVO CORRIENTE		
CUENTAS POR COBRAR	A	5.493.72
INVENTARIO	B	<u>4.006.29</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		9.500.01
ACTIVOS NO CORRIENTE		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	C	348.476.40
IMPUESTOS ANTICIPADOS	D	4.982.82
CARGOS DIFERIDOS	E	<u>341.834.92</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		695.294.14
TOTAL GENERAL DE ACTIVOS		US\$ 704.794.15

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
SOBREGIRO BANCARIO		1.730.03
PROVEEDORES		4.722.60
CUENTAS POR PAGAR	F	<u>5.404.04</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		11.856.67
PASIVO LARGO PLAZO		
OBLIGACIÓN BANCARIA	G	549.823.35
CUENTAS POR PAGAR	F	<u>19.386.50</u>
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		569.209.85
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	H	
CAPITAL SOCIAL (500.000 ACCIONES DE \$0.04)		20.000.00
APORTE CAPITAL		1.520.00
RESERVA CAPITAL		154.790.61
RESERVAS		1.677.88
RESULTADO EJERCICIO 2002		<u><54.260.86></u>
TOTAL PATRIMONIO		123.727.63
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		US\$ 704.794.15

DIPLO S.A

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	<u>EXPRESADO</u>	<u>%</u>
	<u>EN</u>	
	<u>DOLARES</u>	
VENTAS NETAS	171.434.08	100
(COSTO DE VENTAS)	<208.159.70>	<121.42>
PERDIDA BRUTA	<36.725.62>	< 21.42>
GASTOS DE OPERACION		
ADMINISTRACION	<10.462.38>	
PERDIDA EN OPERACION	<47.188.00>	<27.53>
OTROS GASTOS / INGRESOS		
GASTOS FINANCIEROS	<7.497.74>	
OTROS INGRESOS	1.159.29	
OTROS EGRESOS	<734.41>	<7.072.86>
PERDIDA DEL EJERCICIO	<54.260.86>	<31.65>

DIPLO S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

(Expresado en dólares)

AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO
Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad **14.83**

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
AL FINAL DEL AÑO **--**

DIPLO S.A.

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

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVAS</u>	<u>APORTE SOCIOS</u>	<u>RESERVA CAPITAL</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-01	20.000.00	1.677.88		289.532.32	<134.741.71>	176.468.49
APORTE SOCIOS			1.520.00			1.520.00
TRANSFERENCIAS				<134.741.71>	134.741.71	---
RESULTADOS					<54.260.86>	<54.260.86>
SALDO AL 31-12-02	20.000.00	1.677.88	1.520.00	154.790.61	<54.260.86>	US\$ 123.727.63

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

RESUMEN DE LAS PRACTICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES:

DIPLO S.A.- La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 09 de Junio de 1994, a la fecha cuenta con un capital suscrito pagado de US\$ 20.000.00 y un capital autorizado de US\$ 40.000.00 dividido en quinientas mil acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 0.04), tiene como domicilio principal el cantón Yaguachi Provincia del Guayas, la compañía tiene por objeto principal dedicarse a las actividades agrícolas de manera especial hacia el sector bananero y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS :- La compañía mantiene sus registros contables en (US \$) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que sigue, reúnen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador y son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las que se derivan . Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se refieren a la presentación de los estados financieros , estados de flujo de efectivo, contabilización de Inventarios, Activos Fijos, contingencias, y eventos que ocurren después de la fecha del Balance General, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas . Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) se siguen las políticas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador, requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de Activos y Pasivos, y revelación de Contingentes a la fecha de los estados financieros . Los resultados actuales podrían diferir de la actual evaluación de la administración y tales diferencias podrían ser materiales.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.-

Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición efectuadas de acuerdo a disposiciones legales en este periodo no se han presentado cambios que incidan en su presentación.(NOTA C)

La depreciación de la propiedad y equipo se la venido calculando utilizando el método de línea recta de acuerdo a la vida útil estimada de los activos relacionados. Este rubro se encuentra sobrestimado en US \$ 2.678.58; monto que los resultados de la empresa en este periodo se han visto afectados en sus gastos presentados por la cifra indicada. (NOTA C)

COMPAÑÍAS RELACIONADAS.-

Las transacciones que se realizan entre compañías relacionadas no tienen fecha específica de vencimiento ni generan ningún tipo de interés y aunque no media un contrato escrito, las cuentas con que se manejan no serán exigibles sino en la medida que lo permitan las disponibilidades de cada compañía. La clasificación de las cuentas de los accionistas y compañías relacionadas entre corriente y Largo Plazo corresponde a la estimación del flujo de la compañía.

RENTABILIDAD.-

Tal como se muestra en los estados financieros la compañía desde el año 2001 viene incurriendo en Perdidas al igual que en el ejercicio 2002 durante este periodo la empresa no ha generado resultados que le permitan cubrir sus costos que este periodo (2002) representan el 121.42 % de sus gastos sobre este particular la administración de la compañía estima que esta situación será superada en el futuro

JUBILACIÓN PATRONAL

La compañía por el tiempo que viene desarrollando sus actividades la misma que no registra ni mantiene la necesidad de establecer el código actuarial por este concepto conociéndose al respecto que ciertas actividades prestan sus servicios a destajo..

PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES-

La compañía no ha considerado necesario realizar provisiones por cuentas incobrables por cuanto no mantiene valores pendientes de cobro siendo su potencial cliente la compañía Multinacional U.B.E.S.A. .

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) **CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre de 2002, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
EMPLEADOS HACIENDA	5.477.82
OTROS	<u>15.90</u>
	US\$ 5.493.72

B) **INVENTARIO**

Al 31 de Diciembre de 2002, los inventarios se presentan de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
BODEGA CENTRAL	2.917.84
SUMINISTROS	212.26
OTROS	<u>876.19</u>
	US\$ 4.006.29

C) **PROPIEDADES - EQUIPOS**

Al 31 de Diciembre del 2002, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera :

	<u>COSTO</u>	<u>DEPREC. ACUMUL.</u>	<u>SALDO NETO</u>
TERRENO	10.200.00	--	10.200.00
EDIFICIOS	31.285.94	<9.655.27>	21.630.67
EQUIPO-INSTALAC.	288.280.14	<168.226.36>	120.053.78
MUEBLES-EQUIPOS	2.584.16	<1.996.73>	587.43
PLANTACIONES	<u>342.524.31</u>	<u><146.519.79></u>	<u>196.004.52</u>
	674.874.55	<326.398.15>	US\$ 348.476.40

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
EDIFICIO	20	5
MUEBLES - EQUIPOS	10	10
INSTALACIONES	10	10

DEPRECIACIONES

	%	Según Libros	Según Auditoría	DIFERENCIA
Edificio	5	1.564.32	1.564.29	0.03
Equipo-Instalacion.	10	31.219.56	28.828.01	2.391.55
Muebles -Equipos	10	397.56	258.41	139.15
Plantaciones	10	<u>34.400.28</u>	<u>34.252.43</u>	<u>147.85</u>
		67.581.72	64.903.14	2.678.58

D) **IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre del 2002, este grupo presenta de la siguiente manera.

EXPRESADO EN DOLARES

ANTICIPO IMPUESTO RENTA	77.18
RETENCIONES EN LA FUENTE	<u>4.905.64</u>
	US\$ 4.982.82

E) **CARGOS DIFERIDOS**

Al 31 de Diciembre del 2002, este grupo presenta de la siguiente manera.

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
GASTOS ORGANIZACIÓN	44.89
DIFERENCIAL CAMBIARIO	196.433.35
INTERESES C.F.N.	143.725.35
INTERESES REHABILITACIÓN	<u>1.631.33</u>
	US\$ 341.834.92

F) **CUENTAS POR PAGAR**

AL 31 de Diciembre del 2002, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
I.E.S.S.	1.228.25
FONDO DE RESERVAS	1.580.85
RETENCION I.V.A.	1.073.70
OTROS	<u>1.521.24</u>
	5.404.04
U.B.E.S.A. <SALDO>*	<u>19.386.50</u>
	US\$ 24.790.54

* Saldo de crédito otorgado en Septiembre 21 de 1999 por US\$ 55.000.00 con vencimiento en Septiembre 03 del 2003

G) **OBLIGACION BANCARIA**

Al 31 de Diciembre del 2002, este grupo presenta de la siguiente manera:

<u>FECHA EMISION</u>	<u>TOTAL</u>
1996-10-16	549.823.35

El 19 de Noviembre del 2002; en la unidad de Reestructuración de crédito se firmó el acuerdo final de Reestructuración del grupo PAPP (DIPLO S.A.) por crédito Multi-sectorial (Banco FINANCORP) Entidad bancaria en saneamiento por las autoridades gubernamentales. De la cual lo concerniente a DIPLO S.A. se estableció a 12 años plazo con un periodo de gracia de cuatro años.

H) **PATRIMONIO**

El Capital social de **DIPLO S.A.**, se presenta de la siguiente manera :

ACCIONISTAS	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
ERICK PAPP SILIEZAR	10.000.00	50
ANTONIO PAPP SÁNCHEZ	<u>10.000.00</u>	<u>50</u>
	20.000.00	100

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
APORTE SOCIOS	1.520.00
RESERVA LEGAL	131.28
RESERVA FACULTATIVA	1.546.60
RESERVA CAPITAL	154.790.61
RESULTADO EJERCICIO 2002	<u><54.260.86></u>
	US\$ 103.727.63

COSTO DE VENTAS

El costo de ventas se encuentra constituido por el proceso de la explotación de producción del banano en donde la mano de obra y el transporte-fletes constituyen los mayores desembolso registrados en este rubro, su fuerza laboral en el campo viene siendo representado por personal contrato a destajo el costo aplicado viene siendo distribuido en función del desarrollo de la producción.

ASPECTOS FISCALES - TRIBUTARIOS

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2002 mantiene obligaciones pendientes de cumplir con el IESS, ha presentado sus declaraciones mensuales de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, la compañía presentó su declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio - 2002

La compañía ha sido sujeto de fiscalización por parte de la Dirección de Rentas por lo siguiente :

Impuesto a la Renta

Ejercicio 1995, mediante Acta No. 12-03-5603; Doc. 0004535
FECHA DEL ACTA 26 de Agosto de 1998

Ejercicio 1996, mediante Acta No. 12-03-5604; Doc. 0004536
FECHA DEL ACTA 26 de Agosto de 1998

Retenciones en la Fuente

Año 1995. Acta No. 12-03-5605; Doc. 0003588,
FECHA DEL ACTA 26 de Agosto de 1998.

Año 1996. Acta No. 12-03-5606; Doc. 0003589,
FECHA DEL ACTA 26 de Agosto de 1998

ASPECTOS JUDICIALES

En julio 31 del 2003 en la Corporación Financiera Nacional se instrumento la Reprogramación de los Pasivos y ordena el levantamiento de las medidas cautelares sobre el juicio existente # 065-2001- A.E.L. contra DIPLO S.A. seguido por Corporación Financiera Nacional .

No se pudo determinar a la fecha de esta auditoria por parte de la administración la existencia de juicios pendientes en contra de la Compañía.