

72.248

FRUCOSTA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000
CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

FRUCOSTA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances generales	5
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	6
Estados de cambios en la posición financiera	7
Notas a los estados financieros	8 - 10

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad



Enrique Panchana Carvajal
Auditor Independiente

SC - RNAE-2-311

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas
FRUCOSTA S.A.:

Hemos auditado los balances generales adjuntos de **FRUCOSTA S.A.** al 31 de diciembre del 2001 y 2000, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y de estado de cambios en la posición financiera por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de **FRUCOSTA S.A.** Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Al 31 de diciembre del 2000 los estados financieros de la **FRUCOSTA S.A.** fueron auditados por otro auditor independiente quien emitió su opinión sin salvedad en abril 16 del 2001.

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en la República del Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de si 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. Una auditoría incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FRUCOSTA S.A.** al 31 de diciembre del 2001 y 2000, los resultados de sus operaciones y cambios en la posición financiera por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y prácticas contables, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Durante el año 2001, la política macroeconómica del Gobierno Ecuatoriano generó aumento en la tasa de crecimiento del País, incremento de las ventas en el sector empresarial, desaceleración de la inflación y reducción de los porcentajes en las tasas de interés. Tales indicadores representan avances importantes hacia la estabilidad económica del Ecuador, iniciada en el año 2000 con el proceso de dolarización. No obstante, la incertidumbre económica se mantiene por la disminución de las exportaciones, baja cotización del precio del petróleo, atrasos en el proceso de privatización de las empresas de distribución eléctrica y dificultades en la ejecución del oleoducto de crudos pesados. El éxito del plan económico requerirá de importantes decisiones del Gobierno Ecuatoriano, mediante la consolidación de acuerdos con los organismos internacionales de crédito, control del gasto público, e introducción de una reforma política y fiscal, por lo tanto los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Urdesa Norte Av. 2da. # 310 Telfs.: 387660 - 09742148 - 09742217

Guayaquil - Ecuador

Como se explica en la nota 1, debido al cambio en la unidad monetaria, la Compañía a partir de marzo 31 del 2000 mantiene sus registros contables y prepara sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, de conformidad con lo dispuesto por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC No. 17.



C.P.A. ENRIQUE PANCHANA CARVAJAL
SC-RNAE-2-311

Abril 15 del 2002

FRUCOSTA S.A.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

	<u>NOTAS</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
		<u>(Dólares)</u>	
ACTIVOS			
ACTIVO CIRCULANTE			
Caja y bancos		1,540.18	3,016.68
Anticipos y deudores varios		497.24	
Total		<u>2,037.42</u>	<u>3,016.68</u>
ACTIVOS FIJOS	3	<u>1,528,731.74</u>	<u>1,528,731.74</u>
OTROS ACTIVOS	4	<u>1,666,991.71</u>	<u>1,521,353.87</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>3,197,760.87</u></u>	<u><u>3,053,102.29</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CIRCULANTE			
Obligaciones bancarias	5	271,612.60	337,349.55
Cuentas por pagar	5	<u>138,534.23</u>	<u>2,439.30</u>
Total		<u>410,146.83</u>	<u>339,788.85</u>
PASIVO A LARGO PLAZO	6	1,428,368.50	1,354,067.90
TOTAL PASIVOS		<u>1,838,515.33</u> #	<u>1,693,856.75</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	7	32,000.00	32,000.00
Aumento de capital		32,003.93	32,003.93
Reserva de capital	1	<u>1,295,241.61</u>	<u>1,295,241.61</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1,359,245.54</u>	<u>1,359,245.54</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>3,197,760.87</u></u>	<u><u>3,053,102.29</u></u>

Ver notas a los estados financieros

FRUCOSTA S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONARIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 Y 2001**

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>
Saldo Inicial al 01-Enero-2000	40,971.24
Utilidad del ejercicio	
Capitalización	
Apropiación	
Reexpresión	
Saldo Final al 31-Marzo-200	<u>40,971.24</u>
<i>Ajustes</i>	
Nec 17	(8,971.24)
Indice A	
Indice B	
Neteo de ctas.	
Total sures	<u>32,000.00</u>
Saldo Inicial al 01-Abril-2000	
Utilidad del ejercicio	
Saldo Final al 31-Diciembre-2000	<u>32,000.00</u>
Utilidad del ejercicio	
Capitalización	
Apropiación	
Saldo Final al 31-Diciembre-2001	<u>32,000.00</u>

Ver notas a los estados financieros

FRUCOSTA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

	<u>NOTAS</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
		(Dólares)	
FUENTES DE FONDOS			
De operaciones:			
Disminución en cuentas patrimoniales			(985,792.67)
Deuda a largo plazo		74,300.60	(1,311,155.95)
Cta. accionistas o socios			1,338,698.64
Capital social			(8,971.24)
Capital adicional			1,295,241.61
Capital en trámite			32,003.93
Resultados acumulados			(21,499.66)
Total		<u>74,300.60</u>	<u>338,524.66</u>
APLICACIÓN DE FONDOS			
Adquisición de activos fijos			(176,340.92)
Inversiones a largo plazo			3,562.49
Cargos diferidos	4	<u>145,637.84</u>	<u>(36,026.87)</u>
Total		<u>145,637.84</u>	<u>(208,805.30)</u>
AUMENTO (DISMINUCION) EN EL CAPITAL DE TRABAJO		<u>(71,337.24)</u>	<u>129,719.36</u>
 CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO:			
Aumento (disminución) en el activo circulante			
Caja y bancos		(1,476.50)	(15,829.37)
Cuentas accionistas o socios			(2,414.60)
Anticipo deudores		497.24	
Impuestos			(24.70)
Obligaciones bancarias	5	65,736.95	144,694.94
Cuentas por pagar	5	<u>-136,094.93</u>	<u>3,293.09</u>
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO		<u>(71,337.24)</u>	<u>129,719.36</u>

Ver notas a los estados financieros

FRUCOSTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

FRUCOSTA S.A. Es una Compañía establecida en la ciudad de Guayaquil y constituida el 12 de abril de 1995. La actividad para la que fue constituida esta compañía es abierto, sin embargo, es importante mencionar que su proyecto principal es el de construir un albergue turístico, ubicado en una zona altamente turística del puerto Baquerizo Moreno cantón San Cristóbal provincia de Galápagos.

Base de Presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E.U.A de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores y para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC, se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador.

Como parte del proceso de dolarización de la economía, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con la aprobación de la Superintendencia de Compañías, emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC 17 con la cual los estados financieros al 31 de marzo del 2000 fueron ajustados y convertidos de sucres a dólares de los E.U.A. ,moneda de curso legal adoptada en la República del Ecuador a partir del 10 de enero del 2000, en consecuencia los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre del 2001 y 2000 son reportados en dólares de los E.U.A..

Activos Fijos.- Están registrados al costo de adquisición corregido monetariamente y por índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de marzo del 2000, cuyos saldos en sucres a esa fecha, fueron convertidos a US dólares a la tasa de cambio de S/.25.000 por US\$ 1,00. Las adiciones a partir del 1 de abril del 2000, se registran al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Reserva de capital.- La constituye 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 No. 17 en marzo del 2000. La Superintendencia de Compañías no ha emitido normas específicas relacionadas con el uso de esta cuenta, para propósitos de capitalización, compensación o las previstas en caso de devolución a los socios o accionistas.

2. CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS DE SUCRES A DOLARES DE LOS E.U.A.

A partir de abril 1 del 2000, los estados financieros de la Compañía, fueron preparados en U.S dólares, aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC 17, y consistió en ajustar los saldos de las cuentas no monetarias

del balance general al 31 de marzo del 2000, para posteriormente aplicar a los estados financieros de esa fecha, una tasa de cambio de S/. 25.000 por US\$. 1.00. Los procedimientos de ajuste y conversión fueron los siguientes:

- Corrección monetaria: Aplicada para reconocer la inflación, entre el 1 de enero del 2000 al 31 de marzo del 2000 mediante el porcentaje de ajuste de inflación de 32.81%. Los efectos de la corrección monetaria de las cuentas de activos y pasivos no monetarios y las cuentas utilidades retenidas o déficit acumulado, fueron registrados en los resultados del período en la cuenta "Resultado por Exposición a la Inflación - REI", el efecto de otras cuentas patrimoniales fue registrado en la cuenta de patrimonio "Reserva de Capital".
- Índice especial de corrección de brecha: Aplicado a las cuentas de activos y pasivos no monetarios y patrimonio basándose en la variación porcentual, del índice de devaluación acumulada y el índice de inflación acumulada, desde el 31 de diciembre de 1991 o la fecha de origen de la partida en caso de ser posterior, hasta el 31 de diciembre de 1999 cuyo efecto fue registrado en la cuenta patrimonial "Reserva de Capital" y el correspondiente ajuste por el índice de brecha entre las tasas de inflación y devaluación desde el 31 de diciembre de 1999 hasta el 31 de marzo del 2000 fue registrado en los resultados del período en la cuenta "Resultado por Exposición a la Inflación - REI".

Los estados de resultados y de cambios en la posición financiera por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 al 31 de marzo del 2000, y por el año terminado el 31 de diciembre de 1999, no están sujetos a los procedimientos establecidos en dicha norma.

3. ACTIVO FIJO, NETO

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000 activo fijo representa lo siguiente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(Dólares)	
Terrenos	1,502,936.05	1,502,936.05
Infraestructuras	<u>25,795.69</u>	<u>25,795.69</u>
Total	<u>1,528,731.74</u>	<u>1,502,936.05</u>

Terrenos representa un lote de 30,647.75 ubicado en la zona turística de gran plusvalía donde la Compañía tiene por objeto construir un albergue turístico, compuesto de control, restaurantes, caballerizas, casa de administración, hotel, bar, etc., el avalúo dado por un perito valuator asciende a \$1,532 mil aproximadamente. Al 31 de diciembre del 2001 y 2000 este lote de terreno está constituido en garantía hipotecaria por préstamo con un banco local.

4. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000 representa principalmente lo siguiente:

(Dólares)	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Intereses bancarios	237,277.22	103,784.80
Proyecto Oxford	57,119.24	49,343.12
Efecto reexpresión monetaria	159,820.59	159,820.59
Diferencial cambiario	1,216,595.00	1,216,595.00
Otros	<u>(3,820.34)</u>	<u>(8,189.64)</u>
Total	<u>1,666,991.71</u>	<u>1,521,353.87</u>

5. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000 obligaciones bancarias representa principalmente el saldo de dividendos vencidos por \$. 237,012.60 en 2001 \$.297,749.55 en 2000, del préstamo hipotecario con banco local cuyo último vencimiento fue en diciembre 14 del 2000. Al 31 de diciembre los intereses normales y mora por \$136,074.20, están registrados en cuentas por pagar.

6. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000 pasivos a largo plazo representa valores recibidos de once accionistas, a efecto de que sean cancelados los dividendos de préstamo hipotecario con un banco local, no existe términos ni condiciones para la cancelación de estos valores.

7. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2001, el capital social de FRUCOSTA S.A. consiste de 800,000 acciones de valor nominal \$0.04 cada una.