

**C.P.A.  
TOMAS CHANG YANEZ  
AUDITOR EXTERNO**

A los Accionistas de

**Colonial Cocoa del Ecuador Cooaecuador S.A.:**

He auditado el balance general adjunto de COLONIAL COCOA DEL ECUADOR COCOAECUADOR S.A. (una sociedad anónima ecuatoriana) al 31 de diciembre del 2000, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en la propia fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Colonial Cocoa del Ecuador Cooaecuador S.A., al 31 de diciembre del 2000, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en la propia fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de acuerdo a lo descrito en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos.

C.P.A. Tomás Chang Yánez

  
Registro Profesional  
SC-RNAE 032

Guayaquil, Ecuador  
28 de marzo del 2001

COLONIAL COCOA DEL ECUADOR COCOAECUADOR S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos	90,413.81
Inversión temporal	14,822.51
Cuentas por cobrar	329,739.95
Inventarios	200,100.71
Gastos pagados por anticipado	10,951.98
Total de activos corrientes	<u>646,028.96</u>

MUEBLES Y EQUIPOS, neto 125,149.98

OTROS ACTIVOS 110,094.41

Total de activos 881,273.35

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar-		
Proveedores	244,270.57	
Accionistas	<u>178,169.10</u>	422,439.67
Pasivos acumulados		<u>19,698.29</u>
Total de pasivos corrientes		442,137.96

Cuentas por pagar a largo plazo a compañías relacionadas 436,756.62

Total de pasivos 878,894.58

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social suscrito y pagado, 5,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$0.04 cada una	200.00
Capital adicional	41,880.49
Utilidades apropiadas	90.94
Déficit acumulado	<u>(39,792.66)</u>
Total de patrimonio de los accionistas	<u>2,378.77</u>
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas	<u>881,273.35</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este balance general.

COLONIAL COCOA DEL ECUADOR COCOAECUADOR S. A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

INGRESOS	4,421,149.37
COSTOS Y GASTOS	<u>4,456,505.05</u>
Perdida antes de otros (egresos) ingresos	(35,355.68)
OTROS (EGRESOS) INGRESOS:	
Gastos financieros	(7,598.50)
Utilidad por el resultado de exposición a la inflación	27,457.18
Otros servicios prestados	9,923.40
Impuesto 0.8% ICC	<u>(34,219.06)</u>
	(4,436.98)
Perdida del año	<u>(39,792.66)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

COLONIAL COCOA DEL ECUADOR COCOAECUADOR S. A.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	Capital social suscrito y pagado	Capital adicional	Reserva por revalo- rización del patri- monio	Reexpresión monetaria	Utilidades apropiadas Reserva facultativa	(Déficit acumulado)
Saldos al 31 de diciembre de 1999	200.00	-	294.83	16,194.12	90.94	(21,264.35)
Más (menos) transacciones durante el año-						
Efecto neto por reexpresión monetaria integral	-	-	872.43	51,422.72	-	(5,639.26)
Transferencia a capital adicional	-	41,880.49	(1,167.26)	(67,616.84)	-	26,903.61
Perdida del año	-	-	-	-	-	(39,792.66)
Saldos al 31 de diciembre del 2000	<u>200.00</u>	<u>41,880.49</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>90.94</u>	<u>(39,792.66)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

COLONIAL COCOA DEL ECUADOR COCOAECUADOR S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

ACTIVIDADES DE OPERACION:

Pérdida del año	(39,792.66)
Conciliación de los resultados del año y el efectivo proveniente de las actividades de operación:	
Depreciación	29,239.22
Utilidad por el resultado de exposición a la inflación	(27,457.18)
	<hr/>
	(38,010.62)
Aumento (disminución) en:	
Cuentas por cobrar	(6,644.51)
Inventarios	(67,124.72)
Gastos pagados por anticipado	(7,841.69)
Cuentas por pagar	160,720.72
Pasivos acumulados	8,455.31
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	49,554.49
ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Aumento de muebles y equipos	3,508.79
	<hr/>
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión	3,508.79
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento (disminución) de:	
Inversiones temporales	916.25
Cuentas por pagar a largo plazo a compañías relacionadas	(69,104.68)
	<hr/>
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	(68,188.43)
Aumento de caja y bancos	15,125.15
	<hr/>
Saldo de caja y bancos al inicio del año	105,538.96
	<hr/>
Saldo de caja y bancos al final del año	90,413.81

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

**COLONIAL COCOA DEL ECUADOR COCOAECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

**1.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA**

Colonial Cocoa del Ecuador Cocoaecuador S.A., se constituyó el 9 de Septiembre de 1998 con el objeto de dedicarse entre otros, a la importación, exportación, fabricación, comercialización de café, cacao y todo tipo de producto que tenga relación con el café o el cacao. Además, podrá dedicarse a la importación, exportación y comercialización de productos terminados e intermedios que sean de madera, metal, plástico y de aquellos que se utilizan en actividades agrícolas relacionadas con su objeto social.

**2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

**BASES DE PRESENTACIÓN.-** Hasta el 31 de Marzo del 2000, la compañía mantenía sus registros contables en sucres. A partir de dicha fecha los registros contables de la Compañía son llevados en dólares de U.S.A. Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador, las cuales en términos generales coinciden con los principios internacionales de contabilidad, excepto principalmente por la del registro de las pérdidas de años anteriores como otros activos, según se describe a continuación.

**PÉRDIDAS DE AÑOS ANTERIORES.-** Al 31 de Diciembre del 2000, la Compañía tenía registrado como otros activos las pérdidas de años anteriores, las cuales serán amortizadas en años posteriores según lo permite la ley de Régimen Tributario Interno.

**CAPITAL ADICIONAL.-** El capital adicional corresponde al saldo de la reserva por revalorización del patrimonio que la Compañía mantenía al 31 de Diciembre de 1999, más el efecto neto de la reexpresión monetaria integral hecha por la Compañía al 31 de marzo del 2000, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes al 31 de Diciembre del 2000.

REEXPRESIÓN MONETARIA INTEGRAL.- Durante enero del año 2000, el Gobierno Nacional decretó un cambio en su moneda, de sucres a dólares de U.S.A. al tipo de cambio libre de S/25.000 por cada dólar de E.U.A. Además, la Compañía siguiendo disposiciones legales vigentes decretadas por el referido Gobierno Nacional, procedió a realizar la reexpresión monetaria integral de sus estados financieros al 31 de marzo del 2000, lo cual originó un efecto neto de 27.457,18

INVENTARIOS.- Los inventarios de materias primas, productos terminados y materiales y suministros están valorados al costo de adquisición de las últimas facturas, que es más bajo que el valor del mercado.

PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS.- Las propiedades, muebles y equipos están registradas al costo de adquisición.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades, muebles y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento, que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades, muebles y equipos. Los resultados por retiros se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales, usando el método de la línea recta.

### 3.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2000, las cuentas por cobrar consistían en:

Cientes	270.528,30
Anticipo a Proveedores	17.266,63
Accionistas	30.914,02
Otros	<u>11.031,00</u>
	<u>329.739,95</u>

### 4.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2000, los inventarios consistían en:

Productos terminados	64.496,64
Productos de exportadores	130.811,63
Materiales y suministros	<u>4.792,44</u>
	<u>200.100,71</u>

### 5.- MUEBLES Y EQUIPOS

El movimiento de los muebles y equipos al 31 de diciembre del 2000 consistía en:

	Saldos al 31 de diciembre de 1999	Movimiento del 2000 <u>Adiciones</u>	Saldos al 31 de diciembre del 2000	Vidas útiles estimadas años
Maquinarias y equipos	25,989.18	1,299.59	27,288.77	15
Mueble y Enseres	9,263.13	1,345.77	10,608.90	10
Instalaciones	18,102.02	515.20	18,623.22	15
Equipos de Computación	23,224.56	-	23,224.56	5
Equipos de Oficina	6,892.26	3,250.54	10,142.80	10
Vehículos	84,330.79	(11,742.04)	72,588.75	5
Equipo de Laboratorio	2,457.54	207.22	2,664.76	10
Otros	4,152.96	1,614.93	5,767.89	5
Total de muebles y equipos	174,418.44	(3,508.79)	170,909.65	
Menos- Depreciación acumulada	16,520.45	29,239.22	45,759.67	
Total de muebles y equipos, neto	157,897.99	(32,748.01)	125,149.98	

### 6.- CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO A COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2000, las cuentas por pagar a largo plazo a Compañías relacionadas consistían en:

Transmar Commodity Group	386,756.62
Cocomar Ltd.	<u>50,000.00</u>
	<u>436,756.62</u>