

CATEDRAL DE LA INDEPENDENCIA
EDIFICIO ADMINISTRATIVO

2002 JUN -4 AM 9:05

RECIBIDO

83.553

14921

Guayaquil; 3 de Junio de 2002

Señores
Superintendencia de Compañías
Cuidad

EXPEDIENTE No. 83553-98

Antes su despacho:

Estamos enviando adjunto a la presente un juego del informe de auditoria externa de los auditores independientes G. O. & P. AUDITORES S.A., Cumpliendo con las normas de la Superintendencia de Compañías, al 31 de diciembre del 2001 de la empresa TOYCORP S.A.

Nos suscribimos de ustedes.

Atentamente


Ing. Fernando Chacón
Gerente

OK For
2002.06.05.

-4 JUN. 2002

TOYCORP S.A.

Informe de los Auditores Externos Independientes

31 de diciembre del 2001

G.O. & P.
Audidores S.a.

TOYCORP S.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2001

CONTENIDO

Informe de los Auditores Externos	1
<u>Estados Financieros Auditados</u>	
Balance General	2
Estado de Resultados.....	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	5
Estado de Flujos de Efectivo.....	6
Nota a los Estados Financieros.....	7

Informe de los Auditores Externo Independientes

A los Accionista y Directores de
TOYCORP S.A.

1. Hemos examinado el balance general de TOYCORP S.A. al 31 de diciembre del 2.001 y los estados conexos de resultados, inversión de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoría.
2. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. 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. Creemos que la auditoría efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TOYCORP S.A., al 31 de diciembre del 2.001 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.
4. Como esá indicado en la Nota 1 a los estados financieros, desde 1999 la industria camaronera ha sufrido los efectos del virus denominado "mancha blanca", que incrementó significativamente la mortandad de los camarones en piscinas

G. O. & P. Auditores S.A.
SC-RNAE No.203


Ing. Com. Fernando Chacón Vasconez
S O C I O
Licencia profesional No.13862

Mayo 27 del 2002

TOYCORP S.A.

Balance General

31 de diciembre
2001

(En Dólares)

Activos

Activo corriente:

Caja y bancos	\$ 83
Cuentas por cobrar (Nota 3)	8.484
Inventario (Nota 4)	75.790
Gastos anticipados	<u>4.658</u>
Total activos corrientes	89.015

Propiedades, planta y equipo (Nota 5):

Terrenos e Infraestructura	745.894
Maquinarias	188.150
Equipo de Comunicación	638
Equipo de Laboratorio	3.353
Vehículo	26.657
Equipos de Transporte	627
Obras en Proceso	3.184

Total al costo revalorizado	968.503
Depreciación acumulada	<u>(198.872)</u>
Total propiedades, planta y equipos	769.631

Cargo diferidos y otros activos (Nota 6) 207.153

Total activos \$ 1.065.799

Ver notas adjuntas

TOYCORP S.A.

Balance General

**31 de diciembre
2001**

(En Dólares)

Pasivos y patrimonio de accionistas

Pasivos corriente:

Cuentas por pagar (Nota 7)	9.926
Gastos Acumulados (Nota 8)	6.758
Porción corriente(Nota 9)	4.995

Total pasivos corrientes	21.679
Obligaciones a largo plazo (Nota 9)	38.029
Patrimonio de accionistas:	
Capital social (Nota 10)	800
Aumento de Aporte Capital (Nota 11)	999.200
Reserva de Capital	136.656
Deficit.del Año	<u>(130.565)</u>
Total patrimonio de accionistas	<u>1.006.091</u>
Total pasivos y patrimonio de accionistas	\$. <u><u>1.065.799</u></u>

Ver notas adjuntas

TOYCORP S.A.

Estado de Resultados

**31 de diciembre
2001**

(En Dólares)

Ventas netas	\$.	294.018
Costo de venta		<u>(398.350)</u>
Perdida bruta		(104.332)
Gastos de Operación: Administrativos		(24.846)
Perdida de Operación		<u>(129.178)</u>
Otros Ingresos y (Gastos): Gastos Financieros		(1.928)
Otros, Ingresos Netos		541
Perdida Neta	\$	<u>(130.565)</u>

TOYCORP S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de accionistas

**31 de diciembre
2001**

(En Dólares)

	Capital Social	Aporte Aumento Capital	Reserva Legal	Reserva de Capital	Retenida (Déficit)
Saldo al 31 de Diciembre de 2000	\$ 400		378	270.471	(164)
Aumento Capital Social	400	(400)			
Ajuste de Perdida Años Anteriores				(164)	164
Aporte Futuro Aumento Capital		999.600	(378)	(133.651)	
Perdida Neta,2001					(130.565)
Saldo al 31 de Diciembre del 2001	\$ 800	999.200	--o--	136.656	\$ (130.565)

TOYCORP S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

31 de diciembre
2001

(En Dólares)

Efectivo usado por actividades de operación:

Recibido de clientes	337.069
Pagado a proveedores y empleados	(343.652)
Intereses Pagados	(1.864)

Efectivo neto por actividades de operación	(8.447)

Efectivo usado por actividades de inversión:

Compra de propiedades, planta y equipos	(29.386)

Efectivo neto por actividades de inversión	(29.386)

Efectivo proveniente de actividades de financiación

Efectivo neto proveniente de actividades de financiación

Aumento en Prestamo a corto plazo	13.298
(Disminución) pasivo a largo plazo	(601.204)
Aumento cuentas patrimoniales	621.017

Efectivo neto proviniente por actividades de financiación	33.111

Disminución neta en caja y bancos	(4.722)
Caja y bancos al principio del año	4.805

Caja y bancos al final del año	83
	=====

TOYCORP S.A.

Nota a los Estados financieros

31 de Diciembre del 2001

1. ACTIVIDADES

La compañía fue constituida en 1998, en Ecuador y su actividad actual es la siembra, cría y cosecha de camarón en piscinas localizadas en el predio Ayalán sector San Pedro de la Parroquia el Morro del Cantón Guayaquil. El total de las ventas de Camarón fue efectuada a Promariscos S.A.

Durante el 2001, la industria camaronera mantiene los efectos del virus denominado "mancha blanca", que produjo un incremento significativo en las tasas de mortalidad del camarón en piscinas y redujo el volumen de las ventas.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación de Estados Financieros

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares americanos (\$), y de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que siguen, resumen estos principios y su aplicación a los estados financieros en las páginas anteriores.

En marzo del 2000, el Gobierno Ecuatoriano adoptó mediante Ley, el esquema de dolarización, el que consistió en retirar de circulación los Sucres (Unidad Monetaria de la República del Ecuador) y reemplazarlos por US dólares; y fijar el tipo de cambio en \$25.000 por US\$1.00. De acuerdo con esta Ley, las compañías y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, convirtieron sus registros contables por el período del 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, de sucres a US dólares, de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No. 17 y empezaron a mantener sus registros contables en US dólares a partir del 1 de Abril del 2000.

Las cuentas no monetarias del balance general (propiedades, planta y equipos y patrimonio de accionistas) fueron ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación entre la fecha de la transacción y el 31 de Marzo del 2001, fecha de transición.

Con el propósito de preparar los estados de cambios en el patrimonio de accionistas y de flujos efectivo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, la Compañía convirtió a US dólares el balance general expresado en sucres al 31 de Diciembre de 1999, aplicando la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No. 17 y utilizando el tipo de cambio de mercado libre de la fecha del balance de S/.21.052 por US\$1.00 para las cuentas monetarias, y para las cuentas no monetarias, establecido por dicha Norma.

TOYCORP S.A.

Nota a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2001

(En Dólares)

2. Políticas contables significativas (continuación)

Valuación de Inventario

Materias primas y materiales, al costo promedio de adquisición y productos terminados y en proceso al costo promedio de producción. El costo no excede al valor de mercado.

Propiedades, Planta y Equipos

Están registrados al costo más lo establecido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC 17). Las erogaciones por mantenimientos y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Obras de infraestructura	10%
Maquinarias	10%
Equipo de Laboratorio	10%
Equipos de Comunicación	10%
Vehículos	20%

Participación de trabajadores en utilidades

De acuerdo a las disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades antes de impuestos, y es política de la Compañía realizar la correspondiente provisión.

Impuesto a la Renta.

Los valores retenidos por concepto de retención de impuesto a la renta, esta constituida a la tasa del 1% sobre la facturación del ejercicio, este impuesto constituye un crédito tributario a favor de los socios. La provision para impuesto a la renta esta constituida a la tasa 25% sobre la base imponible que se determine, este tributo es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

Cargo Diferido

Representa las pérdidas por diferencias en cambios. Serán amortizadas en un plazo de hasta 5 años, en base a la resolución No. 99-1-3-3-0011 de la Superintendencia de Compañías.

Capital Adicional

Registra los efectos de la aplicación del sistema de corrección monetaria sobre las cuentas de las partidas no monetarias, excepto los efectos de la corrección monetaria de la cuenta utilidad retenidas, esta cuenta no puede distribuirse como utilidad, pero puede ser capitalizado una vez pagado la tarifa única de impuesto a la renta, luego de compensar las pérdidas y los saldos de la cuenta Reexpresión Monetaria.

TOYCORP S.A.

Nota a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2001

(En Dólares)

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

Compañías filiales	\$.	1.973
Otras cuentas por cobrar		100
Anticipo a Proveedores		1.548
Préstamos y Anticipos a empleados		4.863

	\$.	8.484
		=====

Los valores entregado a Anticipo a Proveedores, representan préstamo por \$1.548, sin fecha de vencimiento y sin intereses.

Cuentas por cobrar a préstamos y anticipo a empleados por \$ 4.863 representan préstamos con plazo de hasta 10 meses y sin interés.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, sin fecha de vencimiento y sin interés, están constituidas como sigue:

Marfrisco S.A.	1.973
	=====

4. Inventarios

Los inventarios consisten de lo siguiente:

Productos en Proceso	68.428
Materiales y Suministros	7.362

	\$ 75.790
	=====

TOYCORP S.A.

Nota a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2001

(En Dólares)

5. Propiedades, planta y Equipos

Los movimientos del costo revalorizado de propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001 fueron como sigue:

	Saldo Inicial	Compras	Valuación de Activos	Saldo Final
Costo revalorizado:				
Obras en Proceso		3.184		3.184
Obras de infraestructura	579.600		166.294	745.894
Maquinarias	108.540	1.250	78.360	188.150
Equipos Comunicación	638			638
Vehículos	4.930	21.727		26.657
Equipo de laboratorio	755	2.598		3.353
Equipo de Transporte		627		627
Sub-total	694.463	29.386	244.654	968.503
Depreciación acumulada	(125.003)	(73.869)		(198.872)
\$	569.460	(44.483)	244.654	769.631

Incluyen gastos de depreciación del año, por un valor de \$ 73.869US.

6. Cargos Diferidos y Otros Activos

Los cargos diferidos y otros activos consisten de lo siguiente:

Cargos diferidos:

Diferencia en Cambio \$ 207.153

La empresa no a procedido a amortizar, un valor de \$ 94.945, gasto no desembolsable que corresponde al presente ejercicio.

7. Cuentas por Pagar

Las cuenta por pagar consisten de lo siguiente:

Compañías Relacionadas	\$.	6.671
Proveedores por pagar		3.255

	\$.	9.926
		=====

TOYCORP S.A.

Nota a los Estados Financieros(continuación)

31 de diciembre
2001

(En Dólares)

7. Cuentas por Pagar (Continuación)

Las cuentas por pagar a Compañías relacionadas están constituida como sigue:

Facturas por compra de balanceados, pagaderos a un plazo de 60 días, sin interés, Promarisco S.A.	\$	<u>6.671</u>
--	----	--------------

8. Gastos Acumulados

Los movimientos de gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre de 2001 fueron como sigue:

Beneficios Sociales	6.415
Retenciones Impuesto a la Renta	343
	<u>6.758</u>

9. Pasivo a Largo Plazo

Las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

Banco Bolivariano, prestamo bancario de abril /01, vencimiento abril /04 Pagadero mensualmente.	\$ 13.298
Promarisco S.A., Préstamos de compañías relacionadas	\$ 29.726
	<u>43.024</u>
Menos: porción corriente	(4.995)
	<u>\$ 43.024</u>

TOYCORP S.A.

Nota a los Estados Financieros(continuación)

31 de diciembre
2001

(En Dólares)

10. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2000, el capital social consiste de 20.000 acciones ordinarias con un valor nominal de \$0.04

11. Aumento de Capital en Tramite

En el 2001 La Junta General de Accionistas resolvió incrementar los aportes para Aumento de Capital por un monto de \$999.200,00U.S. mediante compensación de crédito.
