

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

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
GUAYAS

2003 MAY 20 PM 3:42

83.553

1282

Guayaquil; 20 de Mayo del 2003

RECIBIDO

Señores
Superintendencia de Compañías
Cuidad

EXPEDIENTE No. 83553-98

Antes su despacho:

Estamos enviando adjunto a la presente el informe de auditoria externa practicada por los auditores independientes G. O. & P. AUDITORES S.A. registro No. SC-RNAE 203, practicada al 31 de diciembre del 2002, de la Empresa:

TOYCORP S. A.

De esta manera estamos cumpliendo con las normas de la Superintendencia de Compañías.

Agradecemos de antemano por atención prestada, nos suscribimos de ustedes.

Atentamente,


Ing. Fernando Chacón
Gerente

Adjunto: lo indicado

21 MAYO 2003
Paola.

OK
2003-05-23.

G.O. & P.
Auditores S.A. ➤

TOYCORP S.A.

Informe de los Auditores Externos Independientes

31 de diciembre del 2002

G.O. & P.
Auditores S.a. ➤

TOYCORP S.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2002

CONTENIDO

Informe de los Auditores Externos.....1

Estados Financieros Auditados

Balance General2

Estado de Resultados.....4

Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....5

Estado de Flujos de Efectivo.....6

Nota a los Estados Financieros.....8

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas y Directores de
TOYCORP S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de TOYCORP S.A. al 31 de Diciembre del 2002, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de accionista y flujo de efectivos 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 auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptada. Estas normas requieren que la auditoria sea diseñada y realizada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoria incluye el examen, mediante pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria prevé una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de TOYCORP S.A. al 31 de Diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador

Como está 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 Externos S.A.
SC-RNAE No. 203


Ing. Com. Fernando Chacón Váscquez
S O C I O
Licencia profesional No. 13.862

Abril del 2003

TOYCORP S.A.

Balance General

31 de diciembre
2002

(En Dólares)

Activos

Activo corriente:

Caja y bancos	\$	4.005
Cuentas por cobrar (Nota 3)		35.702
Inventario (Nota 4)		14.818
Gastos anticipados (Nota 5)		<u>6.883</u>
Total activos corrientes		61.408

Propiedades, planta y equipo (Nota 6):

Infraestructura		745.894
Maquinarias y Equipos		188.150
Vehículos		26.657
Equipos de Comunicación		638
Equipo de Laboratorio		3.353
Equipo de Transporte		627
Muebles y enseres		705
Construcciones en Proceso		<u>318</u>
Total al costo revalorizado		966.342
Depreciación acumulada		<u>(288.813)</u>
Total propiedades, planta y equipos		677.529
Cargo diferidos y otros activos (Nota 7)		<u>103.577</u>
Total activos	\$.	<u><u>842.514</u></u>

Ver notas adjuntas

TOYCORP S.A.

Balance General

**31 de diciembre
2002**

(En Dólares)

Pasivos y patrimonio de los accionistas

Pasivos corriente:

Cuentas por pagar (Nota 8)	\$	3.514
Gastos acumulados (Nota 9)		6.971
Obligaciones Tributarias (Nota 10)		825
Porcion Corriente Pasivo Largo Plazo (Nota 11)		6.111

Total pasivos corrientes 17.421

Obligaciones a largo plazo (Nota 11) 90.855

Patrimonio de accionistas:

Capital social (Nota 12)	1.000.000
Reserva de Capital	6.091
Déficit del Ejercicio	<u>(271.853)</u>

Total patrimonio de accionistas 734.238

Total pasivos y patrimonio de accionistas \$. **842.514**

TOYCORP S.A.

Estado de Resultados

**31 de diciembre
2002**

(En Dólares)

Ventas netas	\$.	224.770
Costo de venta		(374.650)
Perdida bruta		(149.880)
Gastos de Operación:		
Amortizaciones		(103.577)
Gastos de administración		(18.396)
Total Gastos de Operación		(121.973)
Perdida Neta	\$.	(271.853)

TOYCORP S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

**31 de diciembre
2002**

(En Dólares)

	Capital Social	Aporte Aumento Capital	Reserva de Capital	Deficit del Ejercicio
Saldo al 31 de Diciembre de 2001	\$ 800	999.200	136.656	(130.565)
Capitalización del Patrimonio	999.200	(999.200)		
Absorción de Perdida Ejerc. Anterior			(130.565)	130.565
Perdida Neta, 2002				(271.853)
Saldo al 31 de Diciembre del 2002	\$ 1.000.000	---	6.091	(271.853)

TOYCORP S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

**31 de diciembre
2002**

(En Dólares)

Efectivo usado por actividades de operación:

Recibido de clientes	\$ 197.552
Pagado a proveedores y empleados	(249.733)

Efectivo neto usado por actividades de operación	(52.181)

Efectivo usado por actividades de Inversión:

Compra de Activos Fijos	\$ (705)

Efectivo neto usado por actividades de Inversión	(705)

Efectivo proveniente de actividades de financiación

Incremento deuda	11.994
Aumento del pasivo a largo plazo	44.814

Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	56.808

Caja Equivalente del Efectivo

Aumento neta en caja y bancos	3.922
Caja y bancos al principio del año	83

Caja y bancos al final del año	4.005
	=====

TOYCORP S.A.

Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

31 de diciembre
2002

(En Dólares)

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:

Perdida neta \$ (271.853)

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:

Depreciaciones	89.941	
Amortizaciones	103.576	193.517

Aumento en cuentas por cobrar		(27.218)
Disminución en inventarios		60.972
Disminución en gastos anticipados		(2.225)
Disminución en cuentas por Pagar		(6.412)
Aumento en gastos acumulados		1.038

Efectivo neto proveniente de actividades de operación \$ (52.181)

TOYCORP S.A.

Notas a los Estados financieros

31 de Diciembre del 2002

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 de San Pedro de la Parroquia el Morro del Cantón Guayaquil. El total de las ventas de Camarón fue efectuada a Promarisco S.A.

Desde el año 1999, 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 "Conversión de los estados financieros para efecto de aplicar el esquema de dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador con la Aprobación de Servicios de Rentas Internas (SRI), Superintendencia de Compañías y Superintendencia de Bancos, y empezaron a mantener sus registros contables en US dólares a partir del 1 de Abril del 2000.

TOYCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2002**

(En Dólares)

2. Políticas contables significativas (continuación)

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.

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

Está 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%
Instalaciones	10%
Maquinarias	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos Varios	10%

TOYCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2002**

(En Dólares)

2. Políticas contables significativas (continuación)

Cargo Diferido

Representan las pérdidas de diferencial Cambiario. 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.

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 provisión 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.

Déficit Acumulado

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía puede compensar las pérdidas acumuladas con las utilidades que se obtuvieron dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que se exceda cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la Compañía o terminación de sus actividades, el saldo de las pérdidas acumuladas duraran los últimos cinco ejercicio serán deducibles en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de sus actividades

Reserva de Capital

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 deudores de la cuenta Reexpresión Monetaria

TOYCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2002**

(En Dólares)

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

Cuenta por Cobrar Accionistas	25.884
Préstamos y Anticipos a empleados	7.444
Otra cuentas por Cobrar	2.374
	<u>-----</u>
	\$ 35.702
	<u>=====</u>

Los valores entregados por concepto de cuentas por Cobrar Accionistas Ing. Manuel Ignacio Gómez, por un valor de \$25.884, es sin fecha de vencimiento y no genera intereses.

Cuentas por cobrar a préstamos y anticipo a empleados por un valor de \$7.444 representan préstamos con plazo de hasta 10 meses y sin interés.

4. Inventarios

Los inventarios consisten de lo siguiente:

Productos en Proceso	\$ 9.792
Materiales y Suministros	5.026
	<u>-----</u>
	\$ 14.818
	<u>=====</u>

5. Gastos Pagados por Anticipado

Los gastos pagados por anticipado consisten de lo siguiente:

Seguro Pre pagado	400
Impuesto a la Renta Retenido	6.483
	<u>-----</u>
	\$ 6.883
	<u>=====</u>

TOYCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2002

(En Dólares)

6. Propiedades, planta y Equipos

Los movimientos del costo revalorizado de propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2002 fueron como sigue:

	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros	Saldo Final
<u>Costo revalorizado:</u>				
Terrenos e Infraestructura	745.894			745.894
Maquinarias y Equipos	188.150			188.150
Vehículos	26.657			26.657
Equipos de Comunicación	638			638
Equipo de Laboratorio	3.353			3.353
Equipo de Transporte	627			627
Muebles y enseres		705		705
Construcciones en Proceso	3.184		(2.866)	318
Total al costo revalorizado	968.503	705	(2.866)	966.342
Depreciación acumulada	(198.872)	(89.941)		(288.813)
Total Propiedad Planta Equipos	769.631	(89.236)	(2.866)	677.529

Incluyen gastos de depreciación del año, por un valor de \$ 89.941

7. Cargos Diferidos

Los cargos diferidos consisten en lo siguiente:

Diferencia en Cambio	\$ <u>103.577</u>
----------------------	-------------------

TOYCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2002**

(En Dólares)

8. Cuentas por Pagar

Las cuenta por pagar consisten de lo siguiente:

Proveedores Locales	\$	3.044
Otras cuentas por Pagar		470
	\$.	3.514

9. Gastos Acumulados

Los gastos acumulados al 31 de Diciembre de 2002 fueron como sigue:

Beneficios sociales	\$	6.971

10. Obligaciones Tributarias

Las obligaciones tributarias al cierre de ejercicio, fueron como sigue:

Deudas Fiscales	\$	825

TOYCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2002

(En Dólares)

11. Obligaciones a Largo Plazo

Banco Bolivariano

Préstamo Prendario de Vehículo No. PPVH 19113 por un monto
De \$16.128 concedido en abril 2 del 2001 vencimiento Abril 5
Del 2004 tasa de 18%

\$ 8.368

Compañías Relacionadas

Promarisco S. A.

15.000

Brahuav S. A.

73.598

96.966

(-) Menos: Porción Corriente

6.111

\$ 90.855

Los valores por cobrar a las Compañías Relacionadas no tienen fecha de vencimientos,
ni generan ningún tipo de interés

12. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2001, el capital social consiste de 25.000.000 acciones ordinarias con
un valor nominal de \$0.04