



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta General de la compañía Toproses Cía. Ltda.:

Hemos realizado la auditoría del Balance General de TOPROSES CÍA. LTDA., cortado al 31 de diciembre del 2009, del Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y, de Flujos de Efectivo, por el año que concluyó a esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía, nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

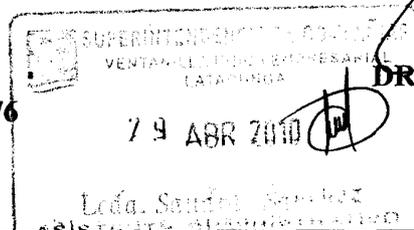
La auditoría fue realizada aplicando lo establecido en las Normas Ecuatorianas y Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada con el propósito de obtener certeza razonable para determinar si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Nuestra auditoría incluye el análisis de pruebas selectivas como evidencia que soporta los valores y revelaciones presentadas en los estados financieros, contiene además la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad utilizadas y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría nos proporciona una base adecuada para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos relevantes, la situación financiera de la compañía TOPROSES CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2009, los resultados obtenidos, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el ejercicio económico que concluyó en esa fecha, todo de conformidad con los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias que la compañía tiene en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, se emite por separado a través del Informe de Cumplimiento Tributario.

Ambato, 15 de Marzo del 2010

ATECAPSA  
Calif. SC – 576



**DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG**  
GERENTE GENERAL



**TOPROSES CÍA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre del 2009**

ACTIVOS	NOTA	Año 2008	Año 2009
Cuentas por Cobrar	3	369.643,28	615.596,19/
Inventarios	4	71.756,05	54.454,92✓
Pagos Anticipados	5	52.557,98	47.330,77✓
Activos Fijos	6	256.128,50	187.124,96
Gastos Diferidos	7	247.326,54	136.970,08
<b>Total de Activos</b>		<b><u>997.412,35</u></b>	<b><u>1.041.476,92</u></b> ✓
<b>PASIVOS</b>			
Proveedores	8	100.110,34	32.985,66
Cuentas por Pagar	9	607.726,77	675.185,55✓
Préstamos Bancarios Corto Plazo	10	105.982,83	184.589,55✓
Salarios y Beneficios por Pagar	11	37.915,59	40.147,53)
Impuestos por Pagar	12	906,42	1.036,93)
Provisiones por Pagar	13	81.687,58	70.231,03✓
<b>Total de Pasivos</b>		<b><u>934.329,53</u></b>	<b><u>1.004.176,25</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
	<b>14</b>		
Capital		400,00	400,00✓
Aporte Futuras Capitalizaciones		209.138,00	209.138,00✓
Reserva de Capital		190.498,90	190.498,90✓
Resultado Ejercicios Anteriores		-149.180,58	-336.954,08✓
Resultado del Ejercicio		-187.773,50	-25.782,15✓
<b>Total del Patrimonio</b>		<b><u>63.082,82</u></b>	<b><u>37.300,67</u></b>
<b>Total de Pasivos y Patrimonio</b>		<b><u>997.412,35</u></b>	<b><u>1.041.476,92</u></b> ✓



**TOPROSES CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2009**

	Año 2008	Año 2009
Ventas de Exportación	862.360,13	792.321,54
Ventas Nacionales Yemas	0,00	62,00
<b>Ventas Netas</b>	<b>862.360,13</b>	<b>792.383,54</b>
<b>Costo de Proceso</b>	<b>927.162,82</b>	<b>682.447,88</b>
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>-64.802,69</b>	<b>109.935,66</b>
<b>GASTOS</b>		
Gastos de Administración	67.790,75	101.039,52
Gastos de Ventas	56.234,51	40.212,85
Gastos Financieros	5.779,75	823,27
<b>Total de Gastos</b>	<b>129.805,01</b>	<b>142.075,64</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>-194.607,70</b>	<b>-32.139,98</b>
Otros Ingresos	8.017,02	7.395,71
Otros Egresos	1.182,82	1.037,88
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>-187.773,50</b>	<b>-25.782,15</b>
15% Participación Trabajadores	0,00	
25% Impuesto a la Renta	0,00	
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>-187.773,50</b>	<b>-25.782,15</b>

7997782  
 1/11/10



**TOPROSES CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA**  
**Al 31 de Diciembre del 2009**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Recibido de Clientes	553.826,34
Pagado a Proveedores y Empleados	-598.420,44
Movimiento de Intereses	24.401,62
	<hr/>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>-20.192,48</b>

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Incremento de Inversiones	0,00
Adquisición de Propiedades	-58.414,24
	<hr/>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión</b>	<b>-58.414,24</b>

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Obligaciones a Corto Plazo	78.606,72
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	0,00
	<hr/>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:</b>	<b>78.606,72</b>

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:**

Incremento del presente año	0,00
Saldo Inicial	0,00
	<hr/>
<b>Saldo Final de Caja</b>	<b>0,00</b>



### CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado del Ejercicio	-25.782,15
<b>Ajustes a la Utilidad Neta</b>	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	4.435,73
Depreciación y Amortización	208.603,31
<b>Cambios en los Activos y Pasivos</b>	
Aumento/disminución Obligaciones por Cobrar	-215.990,50
Aumento/Disminución de Inventarios	17.301,13
Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar	-8.760,00
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b><u>-20.192,48</u></b>



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA  
 AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576  
 Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andhmanet.net](mailto:ate@andhmanet.net)  
 Ambato-Ecuador

**TOPROSES CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2009**

CUENTAS	Capital	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva de Capital	Resultados Ejerc. Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2008	400,00	209.138,00	190.498,90	-149.180,58	-187.773,50	63.082,82
Capital						0,00
Aporte Futuras Capitalizaciones						0,00
Reserva de Capital						0,00
Resultado Ejercicios Anteriores				-187.773,50	187.773,50	0,00
Resultado del Ejercicio					-25.782,15	-25.782,15
Distribución/Numerario						0,00
<b>Saldo al 31/12/2009</b>	<b>400,00</b>	<b>209.138,00</b>	<b>190.498,90</b>	<b>-336.954,08</b>	<b>-25.782,15</b>	<b>37.300,67</b>



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTA 1.- BASE LEGAL

#### IMPLANTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF”

La Superintendencia de Compañías según resolución No. 08.G.DSC.010, publicada en el Registro Oficial N° 498 el miércoles 31 de Diciembre del 2008

Establecer el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición.
2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US \$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como período de transición.
3. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición.

En el periodo de transición deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, a partir de los años 2009, 2010 y 2011 según corresponda; como parte del proceso de transición, las compañías elaborarán obligatoriamente hasta marzo de los años 2009, 2010 y 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

- ✓ Un plan de capacitación.
- ✓ El respectivo plan de implementación
- ✓ La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición;
- b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF; y,
- c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada periodo de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 ó 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

#### **PORCENTAJES DE IMPUESTOS VIGENTES**

Con fecha 28 de abril de 2008 según Registro Oficial No. 325 se establecen los porcentajes de retención en la fuente del impuesto a la renta y del Impuesto al Valor Agregado así:



25%, de impuesto a la renta, o el 15% en caso de reinvertir utilidades  
1%, 2%, 5% y 8%, de Retención en la Fuente, según el tipo de transacción realizada.  
30%, 70%, 100%, de Retención del IVA, según el tipo de transacción realizada.

## **SUELDO BASE PARA EL CÁLCULO DE BENEFICIOS SOCIALES**

Según el Segundo Suplemento del Registro Oficial N° 498 publicado el 31 de Diciembre del 2008 se establece como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 218,00, para el año 2009 por lo que todos los cálculos que requieran realizarse en base al sueldo básico unificado se efectuarán sobre US\$ 218.

## **NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **EXIGIBLE**

El exigible de la compañía se clasifica en las obligaciones por cobrar a los clientes externos los cuales representan prácticamente el 100% del total de sus ventas, sus créditos son por temporada y a corto plazo, las demás obligaciones corresponden a créditos otorgados a terceros y anticipos a proveedores que se devengan a corto plazo.

### **INVENTARIOS**

Los inventarios de materiales e insumos se registran al costo de adquisición, se valoran aplicando el método promedio ponderado, y se distribuyen a cada invernadero.

### **ACTIVOS FIJOS**

Los bienes inmuebles y muebles se ingresan al costo de adquisición y se deprecian desde el momento que prestan servicio a la empresa en los porcentajes establecidos por la ley, así:



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

Edificios e Instalaciones	5%
Equipo de Refrigeración	10%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33%
Herramientas	10%

Las plantaciones e invernaderos se deprecian en base a detalles técnicos de cada uno de éstos

### PROVISIONES

Se efectúa el cálculo de provisiones para beneficios sociales en base a disposiciones legales tributarias o laborales.

### PASIVOS

Los pasivos se clasifican como corrientes y a largo plazo según el plazo de vencimiento de las obligaciones.

### INGRESOS

Los Ingresos se registran cuando se generan, por la entrega de bienes o servicios sin considerar las condiciones de pago.

### EGRESOS

Los egresos son registrados cuando éstos se causan o consumen independientemente de la forma de pago.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

**Nota 3.- Cuentas por Cobrar:** Las obligaciones por Cobrar a los clientes nacionales, del exterior y terceros se presentan con los saldos que siguen

Emerald Farms	29.261,75
Stems Wholesale Flowers Inc.	42.758,75
The American Clock	18.098,39
Boca Inc.	14.596,63
Quality Flowers Inc.	9.331,06
Superior Floral	59.295,79
Shibata Floral Company	11.924,25
US Floral Corp.	9.105,40
Inflowers Ecuador	10.672,75
Bloomways - Sbh Straelener	21.416,78
Amarafior	15.187,32
Unity Flowers	25.660,89
Agriflora Corporation	38.579,50
Atlantic Flower Import LLC	13.775,92
Olympic Wholesale Flowers	13.708,63
Prime Petals	21.553,43
Jet Fresh Flower Distributors. Inc.	9.619,85
Otros de menor cuantía	267.429,03
(-) Prov. Cuentas Incobrables	-23.556,91
<b>Cuentas por Cobrar</b>	
SRI por Cobrar	1.308,13
Otros	-9,17
<b>Anticipos</b>	
Anticipos Proveedores	5.115,57
Anticipo Sr. Mantilla	497,99
Anticipo Oscar Herrera	264,46
<b>Suman</b>	<b><u>615.596,19</u></b>

**Nota 4.- Inventarios:** El valor de los diferentes inventarios que mantiene la compañía al cierre del año se presenta como se detalla



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

Materiales Generales	15.217,05
Materiales Postcosecha	18.771,86
Materiales Químicos	13.306,40
Materiales de Trabajo	7.159,61
<b>Suman</b>	<b><u>54.454,92</u></b>

**Nota 5.- Pagos Anticipados:** Comprende los pagos anticipados de impuesto a la renta que se compensarán a corto plazo, sus saldos son como sigue

Anticipo Impuesto a la Renta	13.578,29
Retenciones en la Fuente	1.100,00
Crédito Tributario	32.652,48
<b>Suman</b>	<b><u>47.330,77</u></b>

**Nota 6.- Activos Fijos:** Los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la empresa y los movimientos que se han dado con éstos se presentan como sigue al 31 de diciembre

DETALLE	Año 2008	Año 2009
Terrenos	174.360,00	174.360,00 ✓
Edificios e Instalaciones	208.962,74	208.962,74 ✓
Invernaderos	633.924,13	633.924,13 ✓
Equipo de Refrigeración	34.249,76	34.249,76 ✓
Maquinaria y Equipo	199.235,39	199.235,39 ✓
Herramientas	950,19	950,19 ✓
Muebles y Enseres	26.430,62	26.430,62 ✓
Equipo de Oficina	9.414,24	9.414,24 ✓
Vehículos	32.590,00	21.397,77 ✓
Equipo de Computación	26.498,95	26.498,95 ✓
Plantaciones	1.732.662,86	1.802.269,33
(-) Depreciación Acumulada	-2.823.150,38	-2.950.568,16 ✓
<b>Suman</b>	<b><u>256.128,50</u></b>	<b><u>187.124,96</u></b>



Los movimientos que se han dado en el año con estos activos son los que siguen

Vehículos	-11.192,23
Equipo de Computación	0,00
Plantaciones	69.606,47
(-) Depreciación Acumulada	127.417,78

**Nota 7.- Gastos Diferidos:** Refleja las inversiones que se vienen amortizando periódicamente según su vigencia y basados a disposiciones legales, sus saldos al cerrar el año son los que siguen

Gastos de Organización y Desarrollo	7.165,59
Gastos Preoperacionales	11.695,11
Reservorio	5.083,24
Pozo	6.042,59
Inversiones en Regalías	286.958,80
Gastos Nueva Area de Producción	179.308,27
(-) Amortización Gastos Diferidos	-361.071,33
Corpei	1.787,81
<b>Suman</b>	<b>136.970,08</b>

**Nota 8.- Proveedores:** Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios que tienen vencimiento a corto plazo se presentan al 31 de diciembre como se detalla

Corrugadora Nacional Cransa S. A.	12.055,19
Industrias Omega C. A.	4.152,95
Crainit Cía. Ltda.	3.402,00
Agroveterinario G&Eq S.C.C.	2.511,68
Estación de Servicio Latacunga	2.235,19
Floralpack	1.138,23
Corrucart Cía. Ltda.	1.168,49
Industria Cartonera Palmar S. A.	1.791,90



Otros de menor cuantía	4.530,03
<b>Suman</b>	<b>32.985,66</b>

**Nota 9.- Cuentas por Pagar:** Los saldos de las obligaciones por pagar a terceros se presentan al cierre del año así

<b>Contratistas</b>	
D. R. Ecuador	5.446,83
E. G. Hill Company Inc.	28.334,36
Chimarro Luis	6.141,58
Orellana Carrión Manuel de Jesús	3.378,70
Franko Roses Ecuador Cía. Ltda.	2.382,60
Chiguano Toaquiza César	1.364,00
Otros de menor cuantía	2.607,27
<b>Otras por Pagar Dólares</b>	
Automotores de la Sierra S. A.	15.763,02
Empresa Eléctrica Provincial	4.086,29
Cinetel	1.800,48
Carrillo León Yoba	2.072,56
Expoflores	2.703,80
Collantes Espinoza Zoila	2.324,31
Hachi Andrando Bélgica	1.132,56
Otros de menor cuantía	2.662,37
Otras Cuentas por Pagar	8.843,18
Préstamos de Socios	584.141,64
<b>Suman</b>	<b>675.185,55</b>

**Nota 10.- Préstamos Bancarios a Corto Plazo:** Los créditos otorgados por instituciones financieras que tienen vencimiento a corto plazo se presentan con los saldos que se detallan



American Express	2.780,66
Visa Privilegios	4.236,49
Sobregiro Bancario	177.572,40
<b>Suman</b>	<b>184.589,55</b>

**Nota 11.- Salarios y Beneficios por Pagar:** Los sueldos y aportes al IESS al 31 de diciembre presentan los valores que siguen

Salarios por Pagar	28.366,43
IESS por Pagar	4.194,17
Préstamos IESS por Pagar	497,65
Utilidades por Pagar a Trabajadores	7.089,28
<b>Suman</b>	<b>40.147,53</b>

**Nota 12.- Impuestos por Pagar:** Los valores retenidos por la compañía pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas se presentan con los saldos que siguen

Retención en la Fuente Empleados	213,26
8% Retención en la Fuente	17,39
2% Retención en Compras	39,34
1% Retención en Compras	354,01
100% Retención IVA	412,93
<b>Suman</b>	<b>1.036,93</b>

**Nota 13.- Provisiones por Pagar:** Refleja los valores de beneficios sociales provisionados a favor de los trabajadores, sus saldos al cierre del año son como sigue

Décimo Tercer Sueldo	14.701,68
Décimo Cuarto Sueldo	-3.282,95



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

---

Fondo de Reserva	<u>58.812,30</u>
<b>Suman</b>	<b><u>70.231,03</u></b>

**Nota 14.- Patrimonio:** El patrimonio de la compañía luego de obtenido el resultado del ejercicio se presenta distribuido en las cuentas que siguen

Capital	400,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	209.138,00
Reserva de Capital	190.498,90
Resultado Ejercicios Anteriores	-336.954,08
Resultado del Ejercicio	<u>-25.782,15</u>
<b>Suman</b>	<b><u>37.300,67</u></b>