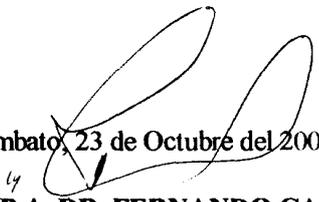


**INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

Señores Socios de Toproses Cía. Ltda.:

- Hemos efectuado el examen del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, de Flujo de Efectivo, de Cambios en el Patrimonio de la compañía Toproses Cía. Ltda.", todos referidos al ejercicio económico comprendido desde el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2000, conjuntamente con la información financiera adicional y sus correspondientes anexos.
- La preparación de los Estados Financieros básicos mencionados es de responsabilidad de la administración de la Compañía, siendo nuestra responsabilidad la de expresar una opinión sobre la razonabilidad de los mismos en base a la auditoria practicada.
- El examen efectuado durante todo el proceso se realizó de conformidad con normas de auditoria generalmente aceptadas, cuya aplicación nos da la certeza de que los estados financieros analizados no contienen errores significativos, además la auditoria se ha basado en pruebas de evidencias que sustentan toda la información financiera presentada, se evaluó la correcta aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, la estructura del control interno, la presentación general de los balances, así como las estimaciones importantes hechas por Gerencia. Considero que la auditoria efectuada nos provee de una base razonable para emitir nuestra opinión.
- La compañía Toproses Cía. Ltda.", en el ejercicio económico del año 2000, ha cumplido en forma adecuada con las disposiciones tributarias como agente de retención y percepción de impuestos.
- Nuestra opinión sobre los estados financieros cortados al 31 de Diciembre del 2000 es que presentan razonablemente la situación financiera de la compañía Toproses Cía. Ltda." a esa fecha, en todos sus aspectos relevantes, los resultados, los flujos de efectivo y los cambios en el Patrimonio por el año terminado al 31 de Diciembre del año 2000, objetos del examen practicado, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad,

Ambato, 23 de Octubre del 2001

  
**C.P.A. DR. FERNANDO CAMPAÑA**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**Calif. DC No. 108**  
**SC No. 315**

**C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)**  
**Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315**  
*Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador*

---

## **BALANCES**

**TOPROSES CÍA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 De Diciembre del 2000**

**ACTIVOS**

Caja Bancos	14.572
Cuentas por Cobrar	70.201
Inventario	23.427
Pagos Anticipados	32.481
Activos Fijos	1.755.651
Gastos Diferidos	472.877
<b>Total de Activos</b>	<u><b>2.369.209</b></u>

**PASIVOS**

Proveedores	53.098
Cuentas por Pagar	118.922
Préstamos Bancarios Corto Plazo	158.527
Salarios y Beneficios por Pagar	2.661
Impuestos por Pagar	4.232
Provisiones por Pagar	2.867
Cuentas por Pagar Accionistas	812.451
Préstamos Bancarios a Largo Plazo	432.496
<b>Total de Pasivos</b>	<u><b>1.585.254</b></u>

**PATRIMONIO**

Capital	160
Aporte Futuras Capitalizaciones	209.138
Resultados de Ejercicios Anteriores	-722.146
Reservas de Capital	1.524.714
Resultado del Ejercicio	-227.911
<b>Total del Patrimonio</b>	<u><b>783.955</b></u>

**Total de Pasivos y Patrimonio** **2.369.209**

**TOPROSES CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2000**

<b>Ventas Netas</b>	536.466
<b>Costo de Ventas Total</b>	<u>530.260</u>
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>6.206</b>
<b>GASTOS</b>	
Gastos de Administración	127.445
Gastos de Ventas	25.855
Gastos Financieros	<u>106.392</u>
<b>Total de Gastos</b>	<b>259.692</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>-253.486</b>
Otros Ingresos	216.797
Otros Egresos	191.222
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>-227.911</b>

**TOPROSES CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA**  
**Al 31 De Diciembre del 2000**

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

Recibido de Clientes	479.019
Pagado a Proveedores y Empleados	-562.079
Intereses Pagados	-106.392
Intereses Recibidos	13.914
Impuestos Pagados	-9.482

**Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación** -185.020

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

Incremento de Inversiones	
Adquisicion de Propiedades	-180.646

**Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión** -180.646

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

Obligaciones a Corto Plazo	373.318
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	

**Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:** 373.318

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:**

Incremento del presente año	7.652
Saldo Inicial	6.920

**Saldo Final de Caja** 14.572

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION**

Utilidad del Ejercicio	-227.911
<b>Ajustes a la Utilidad Neta</b>	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	-13.115
Depreciación	280.420
<b>Cambios en los Activos y Pasivos</b>	
Aumento/disminución Obligaciones por Cobrar	-85.662
Aumento/Disminución de Inventarios	-5.322
Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar	-133.430
Aumento Intereses por Pagar	
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>-185.020</b>

**TOPROSES CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Al 31 De Diciembre del 2000**

<b>CUENTAS</b>	<b>SALDO INICIAL</b>	<b>VARIACION</b>	<b>SALDO FINAL</b>
Capital	205	-45	160
Aporte Futuras Capitalizaciones	-299.228	508.366	209.138
Resultados de Ejercicios Anteriores			-722.146
Reservas de Capital	698.908	825.806	1.524.714
Resultado del Ejercicio	-150.150	-77.761	-227.911
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>249.736</b>	<b>1.256.365</b>	<b>783.955</b>

**Nota:** La variación en la cuenta de capital y reservas se da por la diferencia en la cotización entre \$ 25.000 y 19.525,89, según resolución No. 01.Q-ICI 001 del 8/3/2001

**C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)**  
**Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315**  
*Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador*

---

## **NOTAS**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE TOPROSES CÍA. LTDA.**

**NOTA 1.- DATOS DE LA COMPAÑÍA:**

Denominación: Toproses Cía. Ltda.”

Nacionalidad y Domicilio: La nacionalidad de la compañía es ecuatoriana, y su domicilio principal se encuentra ubicado en la Panamericana Sur Km 6 de la ciudad de Latacunga, provincia de Cotopaxi, podrá abrir agencias y/o sucursales en cualquier lugar del país o del exterior.

Duración: El plazo de duración de la compañía es de treinta años contados a partir del 30 de mayo de 1997, fecha de inscripción de la escritura de constitución con el número sesenta y siete.

Objeto Social: El objeto social de la compañía es:

- La explotación y administración de la floricultura, productos agrícolas y agropecuarios.
- La compra, venta, importación, exportación, consignación, distribución, representación de productos originados en la agricultura, ganadería, floricultura, forestación, viveros, semilla, abonos, insumos.
- El arrendamiento, compra, venta de todo tipo de equipos para el cumplimiento de su objeto social, además de bienes muebles e inmuebles, para lo cual podrá negociar, hipotecar, gravar, subdividir, adquirir, transferir, ceder.

Gobierno y Administración: La compañía estará gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y el Gerente General.

Representación Legal de la Compañía: La representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía la ejercerá el Gerente General, en la forma y condiciones determinadas en el estatuto.

Conformación de su Capital: El Capital suscrito y pagado de la compañía es de s/. 4'000.000, o su equivalente a US\$ 160, dividido en 4.000 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de s/. 1.000 o su equivalente a US\$ 0.04.

## **NOTA 2.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES DE SIGNIFICACIÓN**

### **2.1. PRESENTACIÓN DE BALANCES**

2.1.1. Estructuración de Balances. - Para los registros contables se aplica el costo histórico del bien o servicio recibido, valores que han sido ajustados según los procedimientos establecidos en la NEC 17, referentes a la conversión a dólares de los Estados Financieros hasta el 31 de Marzo, fecha de transición según lo establecido en el Registro Oficial # 57 del 13 de Abril del 2000.

El procesamiento de los datos y la correspondiente generación de información contable se realiza mediante el empleo del sistema computarizado de la compañía denominado Winner.

Los estados de Situación Financiera, de Resultados, de Flujo de Efectivo, de Cambios en el Patrimonio, fueron preparados considerando la variación por efectos de la conversión a dólares, presentándose los balances al 31 de Marzo del 2000 en sucres y al 31 de Diciembre de ese año en dólares.

Para la preparación de los Estados de Flujo de Efectivo y de Cambios en el Patrimonio se consideró lo dispuesto en la resolución No. 01.Q.ICI.001 de la Superintendencia de Compañías del 8 de Marzo del 2001.

2.1.2. Periodicidad. - Los estados financieros básicos se preparan mensualmente para ser revisados por Contabilidad y analizados por gerencia

### **2.2.- PROCEDIMIENTOS CONTABLES**

2.2.1. Ventas. - Las ventas de mercaderías las realiza al exterior a través de exportaciones, otorgándose regularmente un crédito de 30 días plazo.

2.2.2. Valuación de Inventarios. - La valoración de los inventarios se lo efectúa a través del sistema computarizado mediante el sistema permanente, método promedio ponderado, los mismos que han sido ajustados según la NEC 17, en la fecha correspondiente, se realizan constataciones periódicas especialmente al cierre del ejercicio.

2.2.3. Activos Fijos. - Los activos fijos son registrados al costo de adquisición, ajustándose por efectos de la conversión a dólares, la depreciación se ha realizado sobre el valor que se presenta al 1 de Enero del 2000 y posteriormente sobre el valor presentado al 1 de Abril del

**C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)**  
**Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315**  
*Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador*

---

2000 luego de la aplicación de la NEC 17, el procedimiento es en línea recta, según los porcentajes fijados, así:

Edificios e Instalaciones	5%
Invernaderos	10%
Equipos de Refrigeración	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Herramientas	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	20%

2.2.4. Provisiones. - La compañía efectúa provisiones amparadas en disposiciones legales, para beneficios sociales lo que determina el Código de Trabajo, las demás provisiones se basan al principio de realización.

2.2.5. Unidad Monetaria. - La unidad monetaria en el año 2000 hasta el 31 de Marzo es el sucre, a partir de esa fecha para los registros contables se considera como unidad monetaria el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

2.2.6. Revelaciones. - Para la conversión de los Estados Financieros a Dólares se aplicó lo establecido en la NEC 17, hasta la fecha de transición, corrigiéndose los valores presentados en sucres al 31 de Marzo del 2000, aplicando los índices de inflación y brecha según corresponda la fecha de origen.

Las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria han pasado a formar parte de la cuenta patrimonial denominada "Reserva de Capital".

Los cargos por depreciación se han realizado tomando como base de cálculo el valor corregido a dólares.

La cuenta Resultado por Exposición a la Inflación según lo dispuesto por el SRI forma parte de los egresos de la empresa como un gasto deducible.

**NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

Los valores del efectivo y equivalentes se encuentran reflejados al 31 de Diciembre del 2000 en las siguientes cuentas:

Caja Chica	137
Banco Popular Cta. Cte. 1020021125	63
Banco Cofiec Cta. Cte. 4000456	13
Banco Guayaquil Cta. Cte. 070005-3	233
Valores al Cobro	<u>14.126</u>
<b>Suman:</b>	<u><u>14.572</u></u>

**NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR**

Las obligaciones por cobrar comerciales al 31 de Diciembre del 2000 presentan los saldos que se detallan:

Cuentas por Cobrar Empleados	687
Otros por Cobrar	1.981
Clientes Ventas Externas	65.544
Anticipo Proveedores	314
Anticipo Contratistas	<u>1.675</u>
<b>Suman:</b>	<u><u>70.201</u></u>

**NOTA 5.- INVENTARIOS**

El saldo de los inventarios que la compañía mantiene al 31 de Diciembre del 2000, presenta el siguiente detalle:

Materiales Generales	6.192
Materiales Postcosecha	6.896
Materiales Químicos	<u>10.339</u>
<b>Suman:</b>	<u><u>23.427</u></u>

El equipo de auditoria no participó de la constatación física de los inventarios, aplicando otros procedimientos determinó la razonabilidad de sus saldos

**NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS**

Los valores pagados por anticipado por impuestos que le han sido retenido por adelantado a la compañía presentan al 31 de Diciembre del 2000 los siguientes saldos:

12% IVA	32.453
Retenciones del IVA 30%	12
Retención del Impto. a la Renta 1%	16
<b>Suman:</b>	<u><u>32.481</u></u>

**NOTA 7.- ACTIVOS FIJOS**

Los diferentes activos fijos de la compañía luego de haber sido corregidos por efecto de la conversión a dólares, presentan al cierre del ejercicio económico 2.000 los saldos que se detallan:

<b>RUBROS</b>	<b>S. Inicial</b>	<b>S. Final</b>	<b>Variaciones</b>
Construcciones en Curso	4.551	113	-4.438
Fomento Agrícola	11.746	10.781	-965
Plantas	7.139	157.821	150.682
Edificios e Instalaciones	36.124	151.859	
Invernaderos	192.585	646.553	115.735
Equipo de Refrigeración	12.514	31.690	19.176
Maquinaria y Equipo	19.760	48.810	29.050
Herramientas	378	950	572
Muebles y Enseres	4.499	22.195	17.696
Equipo de Oficina	1.831	6.359	4.528
Equipo de Computación	5.895	13.263	7.368
Plantaciones	485.120	1.311.836	826.716
(-) Depreciación Acumulada	-241.792	-646.579	-404.787
<b>Suman:</b>	<u><u>540.348</u></u>	<u><u>1.755.651</u></u>	<u><u>761.335</u></u>

**NOTA 8.- GASTOS DIFERIDOS**

El saldo del activo diferido corresponde a los pagos anticipados por servicios a recibirse a futuro, amortizables según disposiciones legales, y aquellos con vencimiento a corto plazo, el grupo de estas cuentas al 31 de Diciembre del 2000 se presenta así:

Seguros Pagados por Anticipado	4.541
Anticipo Préstamo Cofiec	904
Gastos de Organización y Desarrollo	7.166
Programas de Computación	4.956
Gastos Preoperacionales	11.695
Cuentas por Cobrar Corpei	98
Diferencia en Cambio	551.224
(-) Amortización Gastos Diferidos	<u>-107.707</u>
<b>Suman:</b>	<u><u>472.877</u></u>

**NOTA 9.- PROVEEDORES**

Los valores por pagar al 31 de Diciembre del 2000 por las adquisiciones a crédito presentan los siguientes saldos:

Proveedores Moneda Local	1.335
Proveedores Moneda Extranjera	<u>51.763</u>
<b>Suman:</b>	<u><u>53.098</u></u>

**NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR**

Al cierre del ejercicio económico del 2000 las obligaciones por pagar a corto plazo se presentan con los siguientes valores:

Contratistas	114.120
Fondo Empleados	551
Otras Cuentas por Pagar Dólares	<u>4.251</u>
<b>Suman:</b>	<u><u>118.922</u></u>

**NOTA 11.- PRESTAMOS BANCARIOS A CORTO PLAZO**

Los valores por pagar al 31 de Diciembre del 2000 correspondientes a la porción corriente de los créditos bancarios así como por sobregiros, se refleja así:

Banco Cofiec Corto Plazo PF 651610	140.000
Sobregiro Banco Guayaquil Cta. 440011-9	<u>18.527</u>
<b>Suman:</b>	<b><u><u>158.527</u></u></b>

**NOTA 12.- SALARIOS Y BENEFICIOS POR PAGAR**

Las obligaciones que la compañía tiene con los empleados por diversos conceptos se presentan al cierre del año 2000 así:

Salarios por Pagar	1.042
Aporte al IESS por Pagar	<u>1.619</u>
<b>Suman:</b>	<b><u><u>2.661</u></u></b>

**NOTA 13.- IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR**

Los valores pendientes de cancelar al estado por retenciones de impuestos efectuadas por la compañía al 31 de Diciembre del 2000 presentan los siguientes saldos:

5% Retención en la Fuente	107
30% Retención del IVA	1.581
1% Retención en Compras	1.298
70% Retención del IVA	-124
100% Retención del IVA	979
Impuesto IVA por Pagar	<u>392</u>
<b>Suman:</b>	<b><u><u>4.233</u></u></b>

**NOTA 14.- PROVISIONES POR PAGAR**

Las obligaciones por pagar corrientes por bienes o servicios recibidos al 31 de Diciembre del 2000 se detallan así:

**C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)**  
**Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315**  
*Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador*

---

Décimo Tercer Sueldo	407
Décimo Cuarto Sueldo	94
Fondo de Reserva	<u>2.366</u>
<b>Suman:</b>	<u><u>2.867</u></u>

**NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Los valores pendientes de pago a los accionistas de la compañía, presentan al 31 de Diciembre del 2000 los siguientes saldos:

John Vaca	<u>812.451</u>
<b>Suman:</b>	<u><u>812.451</u></u>

**NOTA 16.- PRESTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO**

Las obligaciones financieras a largo plazo que la compañía mantiene con las instituciones financieras, se reflejan en el crédito que mantiene en el Banco Cofiec, cuyo detalle al 31 de Diciembre del 2000 es como sigue:

BANCO	VENCIMIENTO	VALOR	INTERES
Banco Cofiec PF 651610	15-Oct-04	420.000	15,72%
Provisión Intereses Bancarios		<u>12.496</u>	
<b>Suman:</b>		<u><u>432.496</u></u>	

**NOTA 17.- PATRIMONIO**

El patrimonio al 31 de Diciembre del 2000 se distribuye así:

Capital	160
Aporte Futuras Capitalizaciones	209.138
Resultados de Ejercicios Anteriores	-722.146
Reservas de Capital	1.524.714
Resultado del Ejercicio	<u>-227.911</u>
<b>Suman:</b>	<u><u>783.955</u></u>