

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Directivos y Socios de la compañía Toproses Cía. Ltda.:

- Se ha efectuado la auditoria a la información y estados financieros básicos de la compañía **TOPROSES CÍA. LTDA.**, como son el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el de Flujo de Efectivo, de Cambios en el Patrimonio, todos estos balances correspondientes al periodo económico comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del año 2003.
- La preparación de los Estados Financieros mencionados en el párrafo anterior así como la información financiera que los respalda son de responsabilidad exclusiva de los administradores de la compañía **TOPROSES CÍA. LTDA.**, siendo nuestra responsabilidad el dar una opinión sobre estructura y los valores que se presentan en los balances cortados al 31 de Diciembre del año 2003, basándonos en la auditoria practicada.
- El trabajo de auditoria se realizó conforme lo establecen las normas de auditoria generalmente aceptadas, cuya aplicación en todo el proceso nos ha dado la certeza de que los estados financieros analizados no contienen errores relevantes, además hemos sustentado nuestro trabajo en pruebas y evidencias que garantizan que la información es confiable, se evaluó también la correcta aplicación de las Normas Ecuatoriana de Contabilidad, la estructura del control interno, así como las estimaciones importantes hechas por gerencia. Considero por tanto que la auditoria realizada constituye un soporte adecuado para emitir nuestra opinión.
- Se ha observado que durante todo ejercicio económico del 2003 la compañía **TOPROSES CÍA. LTDA.** en su calidad de Contribuyente Especial ha cumplido correctamente con las disposiciones legales establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento, y las resoluciones emitidas por el SRI, no se efectuó la provisión para cuentas incobrables, las demás se han calculado correctamente.

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

- Nuestra opinión sobre los estados financieros básicos preparados con fecha 31 de Diciembre del 2003 por la compañía TOPROSES CÍA. LTDA. es que los mismos reflejan razonablemente en todos sus aspectos relevantes, la situación financiera, los resultados, los flujos de efectivo y los cambios en el Patrimonio que se han dado en el periodo económico y tributario comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2003 de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.



DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.
AUDITOR EXTERNO
Calif. DC No. 108
SC No. 315

Ambato, 05 de Abril del 2004

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

BALANCES

TOPROSES CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 De Diciembre del 2003

ACTIVOS	VALOR	NOTAS
Caja Bancos	98,72	4
Cuentas por Cobrar	162.731,06	5
Inventario	36.682,59	6
Pagos Anticipados	14.570,64	7
Activos Fijos	1.197.519,99	8
Gastos Diferidos	162.845,88	9
Total de Activos	1.574.448,88	
PASIVOS		
Proveedores	67.402,51	10
Cuentas por Pagar	67.980,53	11
Préstamos Bancarios Corto Plazo	68.491,08	12
Salarios y Beneficios por Pagar	25.828,79	13
Impuestos por Pagar	436,62	14
Provisiones por Pagar	21.187,68	15
Cuentas por Pagar Accionistas	796.913,53	16
Préstamos Bancarios a Largo Plazo	212.042,19	17
Provisión de Intereses	47.778,30	18
Total de Pasivos	1.308.061,23	
PATRIMONIO		
Capital	160,00	19
Aporte Futuras Capitalizaciones	209.138,00	
Reserva de Capital	190.498,90	
Resultado del Ejercicio	-133.409,25	
Total del Patrimonio	266.387,65	
Total de Pasivos y Patrimonio	1.574.448,88	

Dr. Fernando Campaña I.MG (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

TOPROSES CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2003

Ventas de Exportación	1.335.761,63
Ventas Nacionales	1.482,00
Descuentos en Venas	-118.597,29
Ventas Netas	<u>1.218.646,34</u>
Costo de Proceso	<u>1.071.905,26</u>
Utilidad Bruta en Ventas	146.741,08
GASTOS	
Gastos de Administración	166.554,44
Gastos de Ventas	55.720,48
Gastos Financieros	54.396,50
Total de Gastos	<u>276.671,42</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	-129.930,34
Otros Ingresos	2.594,75
Otros Egresos	6.073,66
Utilidad del Ejercicio	<u><u>-133.409,25</u></u>

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	-133.409,25
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	114.692,79
Depreciación y Amortización	412.310,73
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento/disminución Obligaciones por Cobrar	-6.521,53
Aumento/Disminución de Inventarios	-2.955,56
Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar	-67.190,22
Aumento Intereses por Pagar	-2.708,57
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	314.218,39

TOPROSES CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2003

Cuentas	Aporte Futuras		Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
	Capital	Capitalizaciones				
Saldo al 31/12/2002	160,00	209.138,00	360.998,76	0,01	-170.499,87	399.796,90
Capital						0,00
Aporte Futuras Capitalizaciones						0,00
Reserva de Capital			-170.499,86	-0,01	170.499,87	0,00
Resultado del Ejercicio					-133.409,25	-133.409,25
Saldo al 31/12/2003	160,00	209.138,00	190.498,90	0,00	-133.409,25	266.387,65

Dr. Fernando Campaña L. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

NOTAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE TOPROSES CÍA. LTDA.

NOTA 1.- ENTORNO TRIBUTARIO - LABORAL

Para el año 2003 se mantiene vigente la disposición legal que faculta la aplicación del 15% como porcentaje del impuesto a la renta si las utilidades se reinvierten y del 25% si las compañías no lo hacen. La compañía Toproses Cía. Ltda. en el año 2002 y el 2003 no ha tenido resultados positivos por lo que no ha podido aplicar esta disposición.

Para el año 2004 se deberá aplicar el crecimiento que tuvo el índice de precios al consumidor que es de 4,4%, como adición a las respectivas remuneraciones de los trabajadores luego del incremento de \$ 8 de la incorporación a las mismas de los componentes salariales, al igual que al décimo cuarto sueldo, que constituye un salario unificado.

NOTA 2.- SITUACIÓN SOCIETARIA

Al cierre del año 2003 la compañía mantiene su capital social de USD\$ 160, dividido en 400 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles USD\$ 0,4 cada una, distribuido de la siguiente manera:

CONFORMACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL			
No.	SOCIOS	VALOR	%
1	John Vaca Garzón	158,40	99,00%
2	Mirian Lucía Cornejo	0,80	0,50%
3	María Luisa Campaña	0,80	0,50%
	Suman:	160,00	100,00%

Según disposición de la Superintendencia de Compañías se amplía el plazo para que las compañías puedan efectuar el aumento de capital a los mínimos establecidos, a Toproses Cía. Ltda. le corresponde ampliar su capital hasta el mínimo de \$ 400 hasta el 31 de diciembre del 2004.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

3.1. PRESENTACIÓN DE BALANCES

3.1.1. Bases de Medición y Registro.- La base de medición utilizada para la preparación de los registros contables y los consiguientes estados financieros es el costo histórico o el que se origina en la transacción financiera de transferencia de bienes o servicios, considerando además la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los conceptos básicos, esenciales y generales de operación vigentes al cierre del año 2003. Se utiliza para el procesamiento de la información el sistema computarizado denominado winner.

3.1.2. Periodos de Reporte.- Los reportes contables y estados financieros que reflejan la situación y resultados de la compañía se presentan mensualmente para ser revisados y aprobados por gerencia y anualmente para la revisión y aprobación de los socios a través de la Junta General correspondiente.

3.2.- PROCEDIMIENTOS CONTABLES

3.2.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- Son considerados como activos disponibles los valores registrados como fondo de caja, así como los que se mantienen en los diferentes bancos, en calidad de depósitos de libre disposición.

3.2.2. Exigible.- Se agrupan bajo esta denominación los créditos concedidos a los clientes tanto locales como extranjeros, así como los préstamos otorgados a terceras personas o empleados y los anticipos otorgados por diversos conceptos, pendientes de liquidarse.

3.2.3. Valuación de Inventarios.- Los diferentes inventarios que mantiene la compañía se valoran al costo promedio en el caso de los materiales y al costo de producción en el caso de los productos que se venden, manteniéndose el control en el sistema computarizado.

3.2.4. Activos Fijos.- Los activos fijos de la compañía se valoran al costo histórico de adquisición, efectuándose la depreciación en línea recta en los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno, 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	33%

3.2.5. Activos Diferidos.- Representan os pagos anticipados por impuestos u otros conceptos que se liquidan a futuro.

3.2.6. Provisiones.- Se efectúan provisiones por servicios recibidos o entregados que aún no se han cancelado por llegar la fecha para hacerlo, cumpliendo lo dispuesto por el Código de Trabajo y la Ley de Régimen Tributario Interno, considerando proporcionalmente el devengamiento de los servicios.

3.2.7. Tarifa de Impuestos .- Para el ejercicio económico del año 2003 la compañía aplicó para el cálculo, registro y pago de sus impuestos los porcentajes que se detallan:

IVA	12% por transferencias de bienes
Retenciones en la fuente	1%, 5% y 8%, según el tipo de transacción
Retenciones del IVA	30%, 70%, 100%, según el tipo de transacción
Impuesto a la renta	15% si hay reinversión de utilidades o 25% si no.

El monto base para efectuar las retenciones en la fuente del impuesto a la renta es de \$ 50.

3.2.8. Cumplimiento de Normas de Propiedad Intelectual y Derechos del Autor.- La compañía en el uso que realiza de bienes o servicios que tienen propiedad intelectual, posee las respectivas autorizaciones a través de licencias, o contratos que así establecen, es el caso del sistema operativo denominado Windows y del Paquete Contable denominado Winner.

NOTA 4.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Los recursos líquidos a disposición de la compañía al 31 de diciembre del 2003 se distribuyen así:

Caja Chica	<u>98,72</u>
Suman:	<u><u>98,72</u></u>

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

Las obligaciones comerciales a favor de la compañía por créditos otorgados a clientes y los otorgados a los empleados y anticipos a contratistas se presenta al cierre del año como sigue:

Clientes Ventas Externas	149.541,88
Boca Inc.	5.838,41
Blooms Star	5.816,53
Brilliant Farms Inc.	6.278,22
Florimex Ecuador	3.432,95
Flower Point	2.882,00
Flowers Solutions Inc.	5.700,45
Four Seasons Quality Inc.	3.665,41
Good Flowers Inc.	2.591,44
Green Flowers	20.343,00
Green Valley	3.778,80
Growers Direct Flowers	7.972,25
Héctor Hurtado	2.252,75
Mayesh Wholesale Florist	2.421,75
Pacific Trading	3.359,70
S Zurel & Co.	3.537,22
Soc. Ecoflor Chile Ltda.	4.041,66
Stems Wholesale Flowers Inc.	14.353,75
Sumflowers FarmsDistributors	2.584,25
The American Clock	10.192,25
Clientes años anteriores	5.176,95

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

Otros de menor cuantía	<u>33.322,14</u>	
(-) Prov. Cuentas Incobrables		<u>-2.168,64</u>
Subtotal		147.373,24
Cuentas por Cobrar Empleados		1.500,00
Manuel Orellana	<u>1.500,00</u>	
Anticipo Contratistas		13.857,82
Agrosys	<u>13.857,82</u>	
Suman:		<u><u>162.731,06</u></u>

No se ha efectuado la provisión para cuentas incobrables bajo la consideración de que sus obligaciones son recuperables

NOTA 6.- INVENTARIOS

Los inventarios utilizados para el cumplimiento del objetivo de la compañía al 31 de diciembre presentaron los saldos que se detallan:

Materiales Generales	6.093,72
Materiales Postcosecha	13.996,50
Materiales Químicos	14.223,69
Materiales de Trabajo	<u>2.368,68</u>
Suman:	<u><u>36.682,59</u></u>

Debido a que el proceso de auditoría se inició luego del cierre del año no se ha podido participar de la constatación física de los inventarios, sin embargo aplicando otros procedimientos podemos determinar su razonabilidad.

NOTA 7.- PAGOS ANTICIPADOS

Refleja los valores pagados por anticipado de impuestos que aún no se devengan, al 31 de diciembre del 2003, se presentan así:

Retención del Impuesto a la Renta	8,88
Crédito Tributario	<u>14.561,76</u>
Suman:	<u><u>14.570,64</u></u>

NOTA 8.- ACTIVOS FIJOS

Los movimientos y saldos de los activos fijos en al año 2003 se presentan en el siguiente cuadro:

RUBROS	S. Inicial	Variaciones	S. Final
Terrenos	174.360,00	0,00	174.360,00
Construcciones en Curso	4.613,54	-4.613,54	0,00
Plantas	7.214,40	0,00	7.214,40
Edificios e Instalaciones	215.482,02	11.875,85	227.357,87
Invernaderos	666.596,13	0,00	666.596,13
Equipo de Refrigeración	31.689,76	0,00	31.689,76
Maquinaria y Equipo	113.442,93	3.040,90	116.483,83
Herramientas	950,19	0,00	950,19
Muebles y Enseres	26.382,39	223,21	26.605,60
Equipo de Oficina	8.861,30	0,00	8.861,30
Equipo de Computación	14.653,43	0,00	14.653,43
Plantaciones	1.595.180,71	-98.669,55	1.496.511,16
(-) Depreciación Acumulada	-1.285.734,05	-288.029,63	-1.573.763,68
Suman:	<u>1.573.692,75</u>	<u>-376.172,76</u>	<u>1.197.519,99</u>

Según acta de destrucción, con reconocimiento de firmas efectuada ante el Dr. Gerardo Arguello Notario Tercero del cantón Latacunga en la provincia de Cotopaxi el 30 de diciembre del 2003 se ha procedido a dar de baja de su stock de plantas el valor de \$114.692,77 en vista de encontrarse en mal estado y por que su variedad no tiene acogida en el mercado.

NOTA 9.- OTROS ACTIVOS

Se agrupan bajo esta denominación las cuentas de gastos anticipados que se amortizan a largo plazo, sus saldos al 31 de diciembre del 2003 son:

Gastos de Organización y Desarrollo	7.165,59
Programas de Computación	4.955,91
Gastos Preoperacionales	11.695,11
Cuentas por Cobrar Corpei	90,16
Diferencia en Cambio 1999	551.224,20
(-) Amortización Gastos Diferidos	<u>-412.285,09</u>
Suman:	<u><u>162.845,88</u></u>

NOTA 10.- PROVEEDORES

Los valores pendientes de cancelarse a los proveedores de bienes utilizados en la producción de flores, al cierre del año 2003 se presentan como sigue:

Proveedores Moneda Extranjera	64.220,57
Brenntag Ecuador S.A.	8.947,31
Gransa	12.764,47
El Huerto	18.642,28
Industrias Omega	6.232,76
Ing. Agrop. Paredes Paredes Byron	6.526,08
Royal Brinkman Cía. Ltda.	3.276,60
Otros de menor cuantía	<u>7.831,07</u>
Anticipo de Clientes	3.181,94
De Acanto Florista	2.102,01
Sasha	521,50
Mevozhnet	270,50
Varios clientes de menor cuantía	<u>287,93</u>
Suman:	<u><u>67.402,51</u></u>

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR

Los proveedores de servicios o bienes adicionales necesarios para el cumplimiento de los objetivos de la compañía, así como los anticipos se presentan con los siguientes saldos:

Wilma Cornejo de Vaca		671,00
Contratistas		56.404,56
Rosen Tantau	49.262,30	
Luis Chimarro	<u>7.142,26</u>	
Fondo Herramientas		960,96
Fondo Empleados		885,08
Otras cuentas por Pagas		9.058,93
Cora	872,02	
Comisariato Maya	2.477,12	
Yoba Carrillo	2.417,59	
Edison Almeida	699,36	
Conecel	965,88	
Otras de menor cuantía	<u>1.626,96</u>	
Suman:		<u><u>67.980,53</u></u>

NOTA 12.- PRÉSTAMOS BANCARIOS A CORTO PLAZO

Representan los créditos que la compañía ha recibido con vencimiento a corto plazo cuyos saldos al 31 de diciembre del 2003 son:

INSTITUCIÓN	OPERACIÓN	VIGENCIA		%	VALOR
		ORIGEN	VENCE		
Produbanco	RCHL 50591582	26-May-03	16-Nov-04	17%	62.459,83
Sobregiro Banco Guayaquil					6.031,25
Suman:					68.491,08

NOTA 13.- SALARIOS Y BENEFICIOS POR PAGAR

Las obligaciones que la compañía tiene por sueldos y aportes al IESS se presentan al cierre de año como sigue:

Salarios por Pagar	22.276,19
Aporte al IESS por Pagar	<u>3.552,60</u>
Suman:	<u><u>25.828,79</u></u>

NOTA 14.- IMPUESTOS POR PAGAR

Se agrupan las retenciones en la fuente que la compañía ha efectuado en su calidad de agente de retención, los saldos al 31 de diciembre del 2003 son los que se detallan::

Retención en la Fuente Empleados	24,70
8% Retención en la Fuente	13,21
30% Retención del IVA	59,02
1% Retención en Compras	288,39
70% Retención del IVA	<u>51,30</u>
Suman:	<u><u>436,62</u></u>

NOTA 15.- PROVISIONES POR PAGAR

Refleja los beneficios sociales favor de los empleados que deberán cancelarse en fechas futuras según lo establece la ley, sus saldos son los que siguen:

Décimo Tercer Sueldo	1.344,06
Décimo Cuarto Sueldo	3.497,01
Fondo de Reserva	<u>16.346,61</u>
Suman:	<u><u>21.187,68</u></u>

NOTA 16.- CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS

Corresponde a las obligaciones pendientes de cancelarse al Ing. John Vaca, socio de la compañía por varios conceptos, con vencimiento a largo plazo, sus saldos son los que siguen:

John Vaca, crédito Bancomex	15.638,00
John Vaca, crédito Banco Pichincha	10.019,53
John Vaca, provisiones	72.000,00
John Vaca, dólares	518.450,14
John Vaca, personal	<u>180.805,86</u>
Suman:	<u><u>796.913,53</u></u>

NOTA 17.- PRESTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO

Los créditos bancarios con vencimiento a largo plazo se presentan al cierre del año 2003 con el siguiente saldo:

BANCO	OPERACIÓN	VIGENCIA		%	INTERES
		ORIGEN	VENCE		
Banco Cofiec PF 651610	PF 651610	21-Nov-97	15-Oct-04	16%	212.042,19

NOTA 18.- PROVISIÓN DE INTERESES

Refleja los intereses pendientes de cancelarse al 31 de diciembre del 2003, su saldo es el que sigue:

Provisión Intereses Bancarios	5.101,06
Provisión Intereses créditos John Vaca	<u>42.677,24</u>
Suman:	<u><u>47.778,30</u></u>

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

NOTA 19- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales, luego de obtenido el resultado del periodo se presentan al cierre del año 2003 como sigue:

Capital	160,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	209.138,00
Reserva de Capital	190.498,90
Resultado del Ejercicio	<u>-133.409,25</u>
Suman:	<u>266.387,65</u>