



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

54.350

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
ATECAPSA

TOPROSES CÍA. LTDA.

EJERCICIO ECONÓMICO: AÑO 2005



CONTENIDO DEL INFORME

- 1. DICTAMEN DEL AUDITOR**
- 2. BALANCES**
 - 2.1. Estado de Situación Financiera**
 - 2.2. Estado de Resultados**
 - 2.3. Estado de Flujo de Efectivo**
 - 2.4. Estado de Evolución del Patrimonio**
- 3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
 - 3.1. Aspectos Legales**
 - 3.2. Políticas de Contabilidad**
 - 3.3. Notas a las cuentas del Balances**

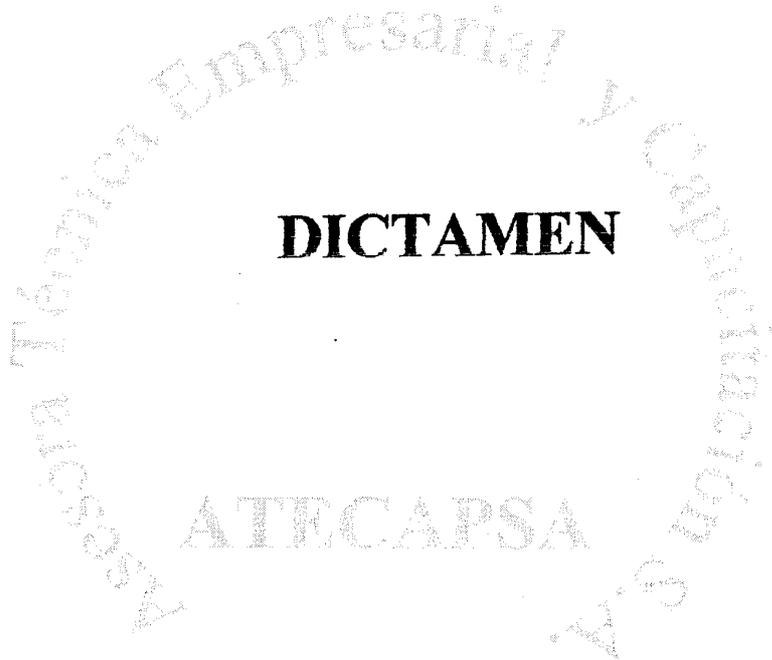


Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador



DICTAMEN

ATECAPSA



INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Hemos auditado el estado de Situación Financiera de la compañía **TOPROSES CÍA. LTDA.**, y los correspondientes estados de Resultados, de Flujo de Efectivo, de Cambios en el Patrimonio del periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2005, así como toda la información financiera complementaria que nos fue presentada. La preparación de los Estados Financieros básicos mencionados es de responsabilidad de los administradores de la compañía, nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros basándonos en nuestra auditoría.

El examen se efectuó de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros, incluye también la evaluación de los principios y normas de contabilidad aplicados, y, de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **TOPROSES CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios y normas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.

Ambato, 27 de Abril del 2006

ATECAPSA
SC No. 576



DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.
GERENTE GENERAL

28 ABR. 2006



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

BALANCES

ATECAPSA



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

TOPROSES CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 De Diciembre del 2005

ACTIVOS	VALOR	NOTAS
Caja Bancos	1,61	3
Cuentas por Cobrar	368.414,76	4
Inventario	51.680,27	5
Pagos Anticipados	52.306,98	6
Activos Fijos	1.311.182,23	7
Gastos Diferidos	458.074,36	8
Total de Activos	<u>2.241.660,21</u>	
PASIVOS		
Proveedores	173.463,54	9
Cuentas por Pagar	1.563.854,24	10
Préstamos Bancarios Corto Plazo	163.958,32	11
Salarios y Beneficios por Pagar	44.848,73	12
Impuestos por Pagar	2.719,00	13
Provisiones por Pagar	51.045,04	14
Total de Pasivos	<u>1.999.888,87</u>	
PATRIMONIO		15
Capital	400,00	
Aporte Futuras Capitalizaciones	209.138,00	
Reserva de Capital	190.498,90	
Resultado Ejercicios Anteriores	-143.858,37	
Resultado del Ejercicio	-14.407,19	
Total del Patrimonio	<u>241.771,34</u>	
Total de Pasivos y Patrimonio	<u>2.241.660,21</u>	



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

TOPROSES CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2005

Ventas de Exportación	1.377.988,95
Ventas Nacionales Yemas	9.963,58
Ventas Netas	1.387.952,53
Costo de Proceso	1.238.349,68
Utilidad Bruta en Ventas	149.602,85
GASTOS	
Gastos de Administración	50.803,24
Gastos de Ventas	85.961,30
Administración y Ventas Salcedo	3.387,25
Gastos Financieros	8.197,11
Total de Gastos	148.348,90
UTILIDAD OPERACIONAL	1.253,95
Otros Ingresos	11,90
Otros Egresos	13.795,70
Resultado del Ejercicio	-12.529,85
15% Participación Trabajadores	776,83
25% Impuesto a la Renta	1.100,51
UTILIDAD LÍQUIDA	-14.407,19



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

TOPROSES CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 De Diciembre del 2005

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	1.338.320,94
Pagado a Proveedores y Empleados	-1.091.843,78
Movimiento de Intereses	-8.197,11

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación **238.280,05**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0,00
Adquisición de Propiedades	-291.537,04

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión **-291.537,04**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	53.238,86
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento: **53.238,86**

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	-18,13
Saldo Inicial	19,74

Saldo Final de Caja **1,61**



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado del Ejercicio	-14.407,19
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	3.759,15
Depreciación y Amortización	358.245,29
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento/disminución Obligaciones por Cobrar	-75.327,02
Aumento/Disminución de Inventarios	-7.400,64
Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar	-26.589,54
Movimiento de Intereses	
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	238.280,05



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA
 AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
 Guayaquil y Sucre Esp. - Telef. 2829952 Fax 829314 Cda (098)351814 Email ate@gandhi.net
 Ambato-Ecuador

TOPROSES CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2005

CUENTAS	Aporte Futuras		Reserva de	Resultados	Resultado del	Total
	Capital	Capitalizaciones	Capital	Ejerc. Anteriores	Ejercicio	
Saldo al 31/12/2004	400,00	209.138,00	190.498,90	-133.409,25	-6.527,84	260.099,81
Capital						0,00
Aporte Futuras Capitalizaciones						0,00
Reserva de Capital						0,00
Resultado Ejercicios Anteriores				-6.527,84	6.527,84	0,00
Resultado del Ejercicio					-14.407,19	-14.407,19
Distribución/Numerario				-3.921,28		-3.921,28
Saldo al 31/12/2005	400,00	209.138,00	190.498,90	-143.858,37	-14.407,19	241.771,34



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

NOTAS

ATECAPSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- ASPECTOS LEGALES

DISPOSICIONES LABORALES

Para el año 2005 se fijó como remuneración mínima sectorial unificada el monto de US\$ 150 según Registro Oficial No. 542 publicado el 11 de marzo del 2005, mientras que para el año 2006 el sueldo o salario básico unificado se fija en US\$ 160,00 para los trabajadores en general del sector privado.

DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

En el año 2005 se mantiene la disposición de aplicar la tarifa del 25% para el cálculo del impuesto a la renta en caso de no haber reinversión de utilidades, y, del 15% si se va a efectuar reinversión de utilidades hasta máximo el 31 de diciembre del año 2006

Los porcentajes de retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta y del Impuesto al Valor Agregado, siempre que el monto sobrepasó el valor de US\$ 50, o inferior si es proveedor permanente para el año 2005 se aplicaron los siguientes:

Retenciones en la fuente	1%, 5% y 8%, según el tipo de transacción
Retenciones del IVA	30%, 70%, 100%, según el tipo de transacción
Actividades de Construcción	30% si hay contratos

Para las transferencias de bienes y/o servicios se mantiene como porcentaje del Impuesto al Valor Agregado en el 12%.

INFLACIÓN

Según datos del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos la inflación acumulada al 31 de diciembre del 2005 fue de 4,36%, este porcentaje se aplicará para efectos comparativos únicamente.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES

El valor disponible en efectivo corresponde a Caja Chica su saldos al 31 de diciembre es:

Caja Chica	<u>1,61</u>
------------	-------------

NOTA 4.- CLIENTES

El saldo de los créditos comerciales por exportaciones y préstamos a empleados pendientes de recaudación al 31 de diciembre se presenta como sigue:

Clientes Ventas Externas	375.914,60
Alco Flowers International Int. B.V.	4.499,28
Alexey	5.872,54
Aroma Flowers	4.470,45
BRF Miami	4.531,25
Brilliant Farms Inc.	8.604,76
Canafloor	12.688,48
Flowers Solutions Inc.	5.340,45
Green Flowers	32.119,98
Harvest Wholesale Flora Inc.	9.423,35
Jup J. Van de Put	4.663,50
Mattern Floral Inc.	4.346,42
Mayesh Wholesale Florist	16.156,35
Milen	5.071,09
PyclFlorga S.L.	12.098,60
RDP Floral Inc.	8.268,40
Shibata Floral Company	4.293,36
Stems Wholesale Flowers Inc.	47.591,00
Sunflowers FarmsDistributors	14.984,66
Superior Floral	27.820,91
Sweet Flowers	4.777,45
Tatiana de Cordero	6.539,83
The American Clock	11.917,02



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Us Floral Corp.	7.433,69	
World on The Roses	4.274,55	
Zigzag Group.	6.688,49	
Otros de menor cuantía	<u>101.438,74</u>	
(-) Prov. Cuentas Incobrables		-8.843,48
Cuentas por Cobrar Empleados		<u>1.343,64</u>
	Suman:	<u>368.414,76</u>

La compañía efectuó la provisión para cuentas incobrables aplicando el 1% sobre el saldo de los créditos comerciales otorgados en el presente año.

NOTA 5.- INVENTARIOS

Los diferentes inventarios de materiales que mantiene la compañía para la obtención de plantas presentan sus saldos al cierre del año como sigue:

Materiales Generales	14.524,97	
Materiales Postcosecha	18.826,01	
Materiales Químicos	11.212,91	
Materiales de Trabajo	<u>7.116,38</u>	
	Suman:	<u>51.680,27</u>

NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS

Comprende los anticipos a proveedores, contratistas e impuestos cuyos saldos se presentan al cierre del año así:

Anticipo Proveedores	5.000,00	
Anticipo Contratistas	5.000,00	
Anticipos CORPEI	2.089,03	
Anticipo de Impuestos	40.217,95	
Notas de Crédito	940,99	
Crédito Tributario	<u>39.276,96</u>	
	Suman:	<u>52.306,98</u>

NOTA 7.- ACTIVOS FIJOS

Los movimientos de los bienes muebles e inmuebles que la compañía posee y sus saldos se presentan al 31 de diciembre con los valores siguientes:

RUBROS	Saldo Inicial	Movimientos	Saldo Final
Terrenos	174.360,00	0,00	174.360,00
Construcciones en Curso	127.735,77	-124.661,73	3.074,04
Plantas	311.902,89	-311.902,89	0,00
Edificios e Instalaciones	208.962,74	0,00	208.962,74
Invernaderos	642.092,13	149.314,09	791.406,22
Equipo de Refrigeración	33.689,76	560,00	34.249,76
Maquinaria y Equipo	129.386,79	68.910,45	198.297,24
Herramientas	950,19	0,00	950,19
Muebles y Enseres	25.322,40	1.108,22	26.430,62
Equipo de Oficina	9.414,24	0,00	9.414,24
Vehículos	25.000,00	69.380,00	94.380,00
Equipo de Computación	18.435,49	6.160,00	24.595,49
Plantaciones	1.460.749,14	432.668,90	1.893.418,04
(-) Depreciación Acumulada	-1.833.992,37	-314.363,98	-2.148.356,35
Total de Activos Fijos	1.334.009,17	-22.826,94	1.311.182,23

NOTA 8.- GASTOS DIFERIDOS

Son activos que se vienen amortizando periódicamente, sus saldos son:

Gastos de Organización y Desarrollo	7.165,59
Programas de Computación	4.955,91
Gastos Preoperacionales	11.695,11
Reservorio	5.083,24
Pozo	6.042,59
Costos de Activos en Propagación	55.052,00
Inversiones en Regalías	440.335,73
Diferencia en Cambio 1999	551.224,20
(-) Amortización Gastos Diferidos	-623.480,01
Suman:	458.074,36



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nat. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

NOTA 9.- PROVEEDORES

Las obligaciones por pagar a los proveedores de la compañía por bienes o servicios recibidos presentan al cierre del año los saldos que siguen:

Agrosys Nitzan S.A.	1.327,78
AMC Ecuador Cia Ltda.	2.917,84
Aserradero y Ferrreteria Nelly	2.768,69
Brenntag Ecuador S.A.	15.090,24
Campoequip. Cia. Ltda.	2.779,94
Compras al Contado	10.064,30
Corrucart Cia. Ltda.	3.650,73
Gransa	12.665,60
El Huerto	31.199,25
Estación de Servicio Latacunga	3.773,94
Floralpack	2.914,33
Industrias Omega	10.374,46
Produmer S.A.	70.019,23
Royal Brinkman Cia. Ltda.	1.297,30
Otros de menor cuantía	2.619,91
Suman:	<u>173.463,54</u>

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR

Las obligaciones por pagar a corto plazo por bienes o servicios recibidos o anticipos para la futura recepción al 31 de diciembre se presentan así:

Contratistas	610.392,16
Luis Chimarro	6.142,26
Manuel Orellana	3.378,70
D. R. Ecuador	92.651,82
Plantador	205.707,72
Panorama	188,10
E. G. Hill	33.750,18



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Holding	7.950,00	
Agroplantas	1.600,00	
Unique Latin	4.082,95	
Olij Breeding	48.034,50	
Shereurs	10.495,63	
Lex	57.752,50	
Diego Cruz	1.785,43	
Rosen Tantau	135.833,05	
Otros de menor cuantía	<u>1.039,32</u>	
Fondo Herramientas		1.983,07
Fondo Empleados		1.222,88
Préstamo Socios		878.962,28
Anticipo Moneda Extranjera		38,98
Otras cuentas por Pagar		71.254,87
Sinforoso Crespo	5.208,80	
Andinamotors	32.299,02	
Yoba Carrillo	17.114,17	
Aki	2.742,46	
Grupo Impresor	1.052,52	
HPP Ecuador	1.590,22	
ELEPCO	4.020,65	
Jorge de la Cruz	1.600,73	
Otras de menor cuantía	<u>5.626,30</u>	
Suman:		<u>1.563.854,24</u>

NOTA 11.- PRÉSTAMOS BANCARIOS A CORTO PLAZO

Los préstamos que diferentes instituciones financieras bajo diversos mecanismos y que vencen a corto plazo se presenta al cierre del año así:

American Express	2.100,80
Visa Privilegios	3.290,16
Sobregiro Banco Guayaquil Cta. 440011-9	<u>158.567,36</u>
Suman:	<u>163.958,32</u>

NOTA 12.- SALARIOS Y BENEFICIOS POR PAGAR

Los valores por sueldos, salarios, aportes al IESS y utilidades a favor de los empleados se presentan al 31 de diciembre con los saldos que se detallan:

Salarios por Pagar	36.670,29
Aporte al IESS por Pagar	5.036,74
Préstamos al IESS por Pagar	463,64
Utilidades por Pagar a Trabajadores	<u>2.678,06</u>
Suman:	<u>44.848,73</u>

NOTA 13.- IMPUESTOS POR PAGAR

Los valores pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas por retenciones de impuestos presentan los saldos siguientes:

Retención en la Fuente Empleados	37,57
8% Retención en la Fuente	13,91
30% Retención del IVA	130,73
1% Retención en Compras	558,88
70% Retención del IVA	678,23
Retención Regalías	1.209,20
Impuesto a la Renta anual	<u>90,48</u>
Suman:	<u>2.719,00</u>

NOTA 14.- PROVISIONES POR PAGAR

Los valores pendientes de pago a los empleados por beneficios sociales se presentan al cierre del año así:

Décimo Tercer Sueldo	1.829,79
Décimo Cuarto Sueldo	5.285,64
Fondo de Reserva	<u>43.929,61</u>
Suman:	<u>51.045,04</u>



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

NOTA 15.- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales luego de haberse obtenido el resultado neto de la compañía en el presenta año reflejan los saldos que se detallan:

Capital	400,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	209.138,00
Reserva de Capital	190.498,90
Resultado Ejercicios Anteriores	-143.858,37
Resultado del Ejercicio	<u>-14.407,19</u>
Suman:	<u>241.771,34</u>