



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
Ambato-Ecuador

EXP. 54350

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

TOPROSES CÍA. LTDA.
Ejercicio Económico 2008

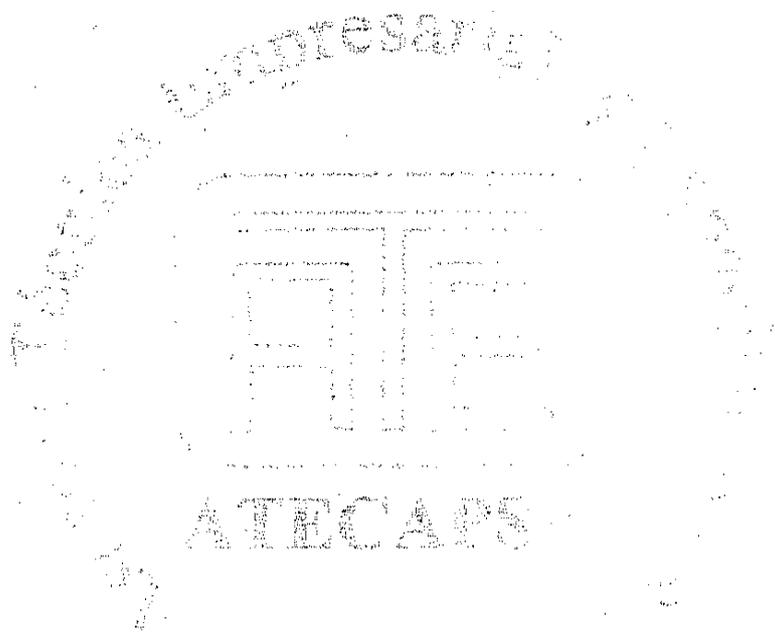


CONTENIDO

- 1. DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**
- 2. ESTADOS FINANCIEROS**
 - 2.1. Estado de Situación Financiera**
 - 2.2. Estado de Resultados**
 - 2.3. Estado de Flujo de Efectivo**
 - 2.4. Estado de Cambios en el Patrimonio**
- 3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
 - 3.1. Políticas Contables Significativas**
 - 3.2. Aspectos Generales**
 - 3.3. Notas a las Cuentas del Balances**
 - 3.4. Siglas utilizadas**



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
Ambato-Ecuador



DICTAMEN



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

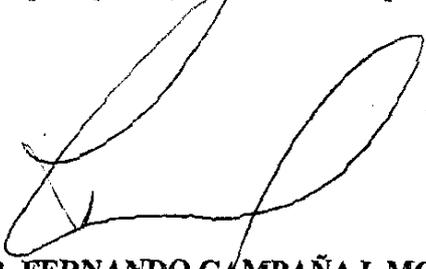
54350

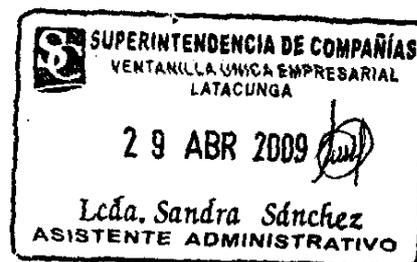
Señores Accionistas y Junta General de Toproses Cía. Ltda.:

1. Hemos auditado el Balance General de Toproses Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y, de Flujos de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. 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 selectivas, de evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también 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 proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Toproses Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2008, los resultados, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. 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.

Ambato, 10 de Abril del 2009

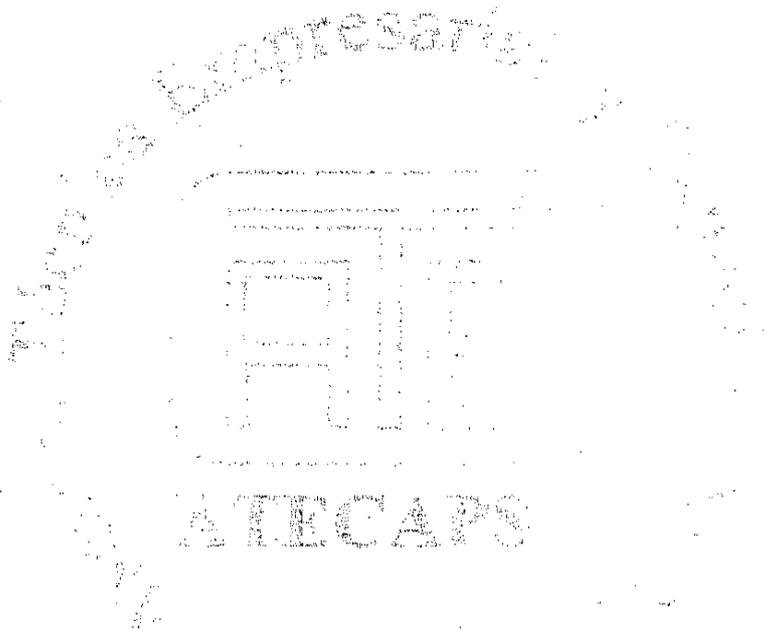
ATECAPSA
Calif. SC – 576


DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL





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
Ambato-Ecuador



ESTADOS FINANCIEROS



TOPROSES CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2008

ACTIVOS	2007	2008	
Cuentas por Cobrar	299,195.19	369,643.28	3
Inventario	63,234.72	71,756.05	4
Pagos Anticipados	38,380.60	52,557.98	5
Activos Fijos	670,236.78	256,128.50	6
Gastos Diferidos	230,841.51	247,326.54	7
Total de Activos	1,301,888.80	997,412.35	
PASIVOS			
Proveedores	72,527.80	100,110.34	8
Cuentas por Pagar	818,391.25	607,726.77	9
Préstamos Bancarios Corto Plazo	37,202.23	105,982.83	10
Salarios y Beneficios por Pagar	34,829.30	37,915.59	11
Impuestos por Pagar	1,610.63	906.42	12
Provisiones por Pagar	78,303.27	81,687.58	13
Total de Pasivos	1,042,864.48	934,329.53	
PATRIMONIO			
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	-139,190.56	-149,180.58	
Resultado del Ejercicio	-1,822.02	-187,773.50	
Total del Patrimonio	259,024.32	63,082.82	14
Total de Pasivos y Patrimonio	1,301,888.80	997,412.35	



TOPROSES CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
 Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2008

	2007	2008
Ventas de Exportación	1,204,611.89	862,360.13
Ventas Nacionales Yemas	3,200.80	0.00
Ventas Netas	1,207,812.69	862,360.13
Costo de Proceso	1,077,938.26	927,162.82
Utilidad Bruta en Ventas	129,874.43	-64,802.69
GASTOS		
Gastos de Administración	53,549.31	67,790.75
Gastos de Ventas	59,557.01	56,234.51
Adminstración y Ventas Salcedo	3.57	0.00
Gastos Financieros	13,999.10	5,779.75
Total de Gastos	127,108.99	129,805.01
UTILIDAD OPERACIONAL	2,765.44	-194,607.70
Otros Ingresos	281.92	8,017.02
Otros Egresos	1,937.13	1,182.82
Resultado del Ejercicio	1,110.23	-187,773.50
15% Participación Trabajadores	1,421.70	
25% Impuesto a la Renta	1,510.55	
RESULTADO NETO	-1,822.02	-187,773.50



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@ardinanet.net
Ambato-Ecuador

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado del Ejercicio	-187,773.50
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	3,805.16
Depreciación y Amortización	304,978.26
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento/disminución Obligaciones por Cobrar	-84,625.47
Aumento/Disminución de Inventarios	-8,521.33
Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar	-95,875.26
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u>-68,012.14</u>



TOPROSES CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2008

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	791,912.04
Pagado a Proveedores y Empleados	-854,144.43
Movimiento de Intereses	<u>-5,779.75</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-68,012.14

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0.00
Adquisición de Propiedades	<u>-768.46</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-768.46

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	68,780.60
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	<u>0.00</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	68,780.60

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	0.00
Saldo Inicial	0.00
Saldo Final de Caja	<u>0.00</u>



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA
 AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
 Quito, Ecuador y Suc. Esp. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andina.net
 Ambato-Ecuador

TOPROSES CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2008

CUENTAS	Capital	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva de Capital	Resultados Ejerc. Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total
	Saldo al 31/12/2007	400.00	209,138.00	190,498.90	-139,190.56	-1,822.02
Capital						0.00
Aporte Futuras Capitalizaciones						0.00
Reserva de Capital						0.00
Resultado Ejercicios Anteriores				-1,822.02	1,822.02	0.00
Resultado del Ejercicio					-187,773.50	-187,773.50
Distribución/Numerario				-8,168.00		-8,168.00
Saldo al 31/12/2008	400.00	209,138.00	190,498.90	-149,180.58	-187,773.50	63,082.82

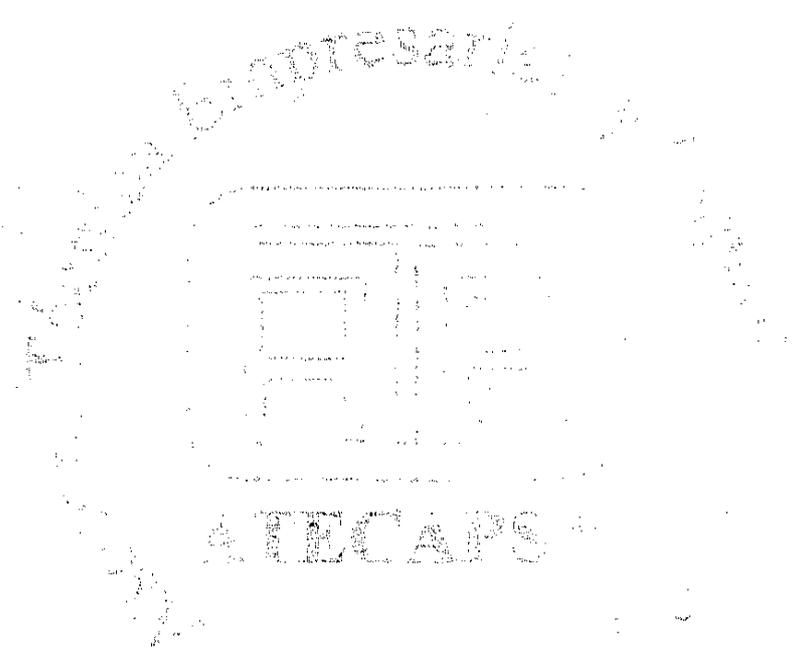


Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador



NOTAS AL INFORME



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se registran como efectivo los fondos disponibles en caja menor y los depósitos bancarios que no tengan restricción para su disposición.

OBLIGACIONES POR COBRAR

Se agrupan como obligaciones por cobrar los créditos otorgados a los clientes tanto nacionales y extranjeros y los créditos a los empleados, con vencimiento a corto plazo, se aplica la provisión para cuentas malas a razón del 1% anual.

INVENTARIOS

Los inventarios son registrados al costo de adquisición, los consumos se registran en base a informes de producción y bodega en forma mensual.

ACTIVOS FIJOS

Los bienes muebles e inmuebles se registran al costo de adquisición, depreciándose en los porcentajes establecidos por la ley según el siguiente detalle:

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



PROVISIONES

Las provisiones se las efectúa por los beneficios sociales, cuentas incobrables según lo determinan las disposiciones legales.

NOTA 2.- NOTAS GENERALES

DISPOSICIONES SOCIETARIAS

Según Registro Oficial N° 498 publicado el día miércoles 31 de Diciembre del 2008 se establece el 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, estableciéndose tres categorías de compañías y que aplicarán a partir de los años 2010, 2011 y 2012 según corresponda.

DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

Según Registro Oficial No. 98 publicado el 5 de junio del 2007, en el año 2008 se debió aplicar hasta el mes de abril del 2008 los siguientes porcentajes de impuestos y retenciones:

- 25%, de impuesto a la renta, o el 15% en caso de reinvertir utilidades
- 1%, 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.

Con fecha 28 de abril de 2008 se publica en el Registro Oficial No. 325 nuevos porcentajes de retención, incluyéndose el 2% según la transacción realizada.

DISPOSICIONES LABORALES

Para el año 2008 según Registro Oficial publicado el 29 de diciembre del 2007 se fijó como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 200,00, y, para el año 2009 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.



CUENTAS POR COBRAR - NOTA 3.- Las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía, empleados y terceros que tienen vencimiento a corto plazo, al cerrar el año se presentan como sigue:

Florimex Freight Forward	6.264,45
Stems Wholesale Flowers Inc.	19.820,15
Mayesh Wholesale Florist	7.716,81
The American Clock	18.098,39
Superior Floral	74.430,18
Jardín Junar	8.725,17
Pycflorga S. L.	6.531,31
Mattern Floral Inc.	6.135,87
Straelener Blumenhandel SBH	6.130,75
Amarafior	18.044,84
West Indies Trading Sarl	6.596,70
South Bay Farms, Inc.	6.646,10
Spring Always	6.008,45
Agriflora Corporation	42.268,27
Otros clientes de menor valor	154.078,89
(-) Prov. Cuentas Incobrables	-19.121,18
SRI por Cobrar	1.308,13
Cuentas por Cobrar Empleados	-40,00
Total de cuentas por Cobrar	369.643,28

La compañía ha efectuado el cálculo de la provisión para cuentas incobrables correctamente, aplicando el 1% sobre los créditos comerciales otorgados en el presente año y que al cierre del mismo no se han recuperado, el saldo acumulado no sobrepasa el 10% del total de la cartera, el valor de la provisión anual es de US\$ 3.805,16

INVENTARIOS - NOTA 4.- El saldo de los inventarios que posee la compañía al cierre del año se presentan como sigue:



Materiales Generales	17.245,22
Materiales Postcosecha	35.141,38
Materiales Químicos	12.586,02
Materiales de Trabajo	6.783,43
Total de Inventarios	71.756,05

PAGOS ANTICIPADOS - NOTA 5.- Refleja los valores pagados por anticipado por impuestos y a proveedores pendientes de liquidarse, al cerrar el año se presentan con los saldos que siguen:

Anticipo Impuesto a la Renta	11.817,63
Retenciones en la Fuente	1.100,00
Crédito Tributario	35.662,05
Anticipo Proveedores	3.978,30
Total de Pagos Anticipados	52.557,98

ACTIVOS FIJOS - NOTA 6.- Los bienes muebles e inmuebles que posee la compañía al cerrar el año y los movimientos que se han dado en el ejercicio se presentan como sigue:

RUBROS	Al 31/12/07	Movimientos	Al 31/12/08
Terrenos	174.360,00	0,00	174.360,00
Edificios e Instalaciones	208.962,74	0,00	208.962,74
Invernaderos	791.406,22	-157.482,09	633.924,13
Equipo de Refrigeración	34.249,76	0,00	34.249,76
Maquinaria y Equipo	199.235,39	0,00	199.235,39
Herramientas	950,19	0,00	950,19
Muebles y Enseres	26.430,62	0,00	26.430,62
Equipo de Oficina	9.414,24	0,00	9.414,24
Vehículos	32.590,00	0,00	32.590,00
Equipo de Computación	25.730,49	768,46	26.498,95
Plantaciones	1.842.131,28	-109.468,42	1.732.662,86
(-) Depreciación Acumulada	-2.675.224,15	-147.926,23	-2.823.150,38
Total de Activos Fijos	670.236,78	-414.108,28	256.128,50



GASTOS DIFERIDOS - NOTA 7.- Comprende los gastos de inversiones que se vienen amortizando periódicamente según lo determina la ley, sus saldos al cerrar el año son como sigue:

Gastos de Organización y Desarrollo	7.165,59
Gastos Preoperacionales	11.695,11
Reservorio	5.083,24
Pozo	6.042,59
Costos de Activos en Propagación	55.052,00
Inversiones en Regalías	286.958,80
Gastos Nueva Area de Producción	179.308,27
(-) Amortización Gastos Diferidos	-304.871,49
Corpei	892,43
Total de Gastos Diferidos	247.326,54

La compañía ha dado de baja el invernadero de Salcedo trasladándolo a la planta principal de Toproses Cía. Ltda. Por lo que esta inversión lo considera como diferido porque se obtendrá producción a futuro.

PROVEEDORES - NOTA 8.- Las obligaciones por pagar a los proveedores nacionales y del exterior al cerrar el año se presentan como sigue:

Industrias Omega	9.685,51
Hernandez Andrade Marco	5.137,40
Cransa S. A.	5.583,55
AMC Ecuador Cía. Ltda.	1.818,44
BRENNTAG Ecuador S.A.	21.111,60
Corrucart Cía. Ltda.	2.772,69
Crant Cía. Ltda.	22.044,47
Otros de menor cuantía	4.374,14
Total de Proveedores	72.527,80

CUENTAS POR PAGAR - NOTA 9.- Los valores pendientes de pago a contratistas, socios, empleados y terceros, con vencimiento a corto plazo se presentan al 31 de diciembre como sigue:



Fondo Herramientas	1.994,25
Fondo Empleados	2.519,83
Préstamos Socios	523.139,08
Contratistas	
D. R. Ecuador	7.224,63
E. G. Hill Company Inc.	28.334,36
Chimarro Luis	6.141,58
Otros Contratistas de menor valor	9.006,07
Otras Cuentas por Pagar	
Carrillo León Yoba O.	11.430,08
Otras cuentas de menor valor	17.936,89
Total Cuentas por Pagar	607.726,77

PRÉSTAMOS BANCARIOS A CORTO PLAZO - NOTA 10.- Las obligaciones con instituciones financieras nacionales y del exterior que tienen vencimientos menores a un año se presentan al cerrar el año con los saldos que se detallan:

American Express	2.780,66
Visa Privilegios	6.407,49
Sobregiro Bancario	96.794,68
Total Préstamos Bancarios a Corto Plazo	105.982,83

SALARIOS Y PROVISIONES POR PAGAR - NOTA 11.- Los valores que la compañía tiene pendientes de pago por sueldos y beneficios sociales se presentan como sigue:

Salarios por Pagar	27.012,25
Aporte al IESS por Pagar	3.569,80
Préstamos al IESS por Pagar	244,26
Utilidades por Pagar a Trabajadores	7.089,28
Total Salarios y Beneficios por Pagar	37.915,59



IMPUESTOS POR PAGAR - NOTA 12.- Los valores retenidos por la compañía por concepto de impuestos que aún no se han pagado al Servicio de Rentas Internas, al cerrar el año se presentan con los saldos siguientes:

Retención en la Fuente Empleados	189,56
8% Retención en la Fuente	17,39
2% Retención en Compras	242,51
1% Retención en Compras	18,57
100% Retención IVA	438,39
Total de Impuestos por Pagar	906,42

PROVISIONES POR PAGAR - NOTA 13.- Las obligaciones por pagar por concepto de beneficios sociales al cierre del año presenta los saldos que siguen:

Décimo Tercer Sueldo	16.013,14
Décimo Cuarto Sueldo	2.700,34
Fondo de Reserva	62.974,10
Total Provisiones por Pagar	81.687,58

PATRIMONIO - NOTA 14.- Al cerrar el año el patrimonio de la compañía se distribuye en las cuentas que se detallan:

Capital	2.000,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	523.212,75
Reserva Legal	6.802,10
Resultado Acumulados	-426.511,68
Resultado del Ejercicio	-64.021,46
Total de Patrimonio	41.481,71