



***TOMALONFARMS CIA. LTDA.***  
***INFORME DE AUDITORIA***  
***AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009***



patrimonio y los flujos del efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

#### Énfasis

5. Según resolución N°. 08.G.DSC.010 en el año 2008, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; y la resolución N°. SC.DS.G.09.006 en el año emite el Instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. La Compañía prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
6. Mediante Resoluciones N° 06.Q.ICI003 del 21 de agosto de 2006 y N° DM-08-199 del 3 de Julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2012.
7. La empresa deja de exportar y vender a nivel nacional en el mes de Abril del año 2010, a partir de esa fecha se mantuvo solamente el personal para el mantenimiento de la finca, el cual fue disminuyendo hasta quedar solo el Gerente a cargo de la Compañía hasta la actualidad.

La Compañía se encuentra en proceso de venta con la "Empresa Comunitaria Agrícola TomalonFarms"



Quito, Enero 14, 2012  
Registro RNAE No. 309

Víctor Albuja  
Licencia No. 21455

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios y/o Junta de Directores de  
TOMALONFARMS CIA. LTDA.:

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de TOMALONFARMS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestras auditorías.

### **Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros**

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionado y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría para el año 2009. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como de que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una Auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por TOMALONFARMS CIA. LTDA.

Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de TOMALONFARMS CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones, la evolución del

**TOMALONFARMS CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en U. S. dólares)

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2009</u></b>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y equivalentes de caja		13,537
Cuentas por cobrar	4	371,207
Inventarios		99,764
Gastos pagados por anticipado	5	300,274
		<hr/>
Total activos corrientes		784,782
		<hr/>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:	6	
Terrenos		148,231
Cuartos fríos		97,095
Edificios		330,000
Equipos de computación		31,620
Equipos eléctricos		19,434
Invernaderos		584,276
Maquinaria y equipo		56,487
Muebles y encerres		13,620
Plantas		1,008,394
Pozo de agua y bombas		27,371
Redes internas		175,593
Reservorio		79,848
Sistema eléctrico		22,500
Sistema de riego		140,000
Vehículos		109,831
Plásticos		410,931
Total		3,255,305
Menos depreciación acumulada		(2,687,147)
Propiedad, planta y equipo, neto		568,158
		<hr/>
OTROS ACTIVOS	7	931,050
		<hr/>
TOTAL		2,283,990
		<hr/>

Ver notas a los estados financieros

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2009</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Obligaciones Bancarias		0
Cuentas por pagar	8	344,886
Otras cuentas por pagar		245,480
Otros gastos acumulados por pagar	9	<u>52,468</u>
Total pasivos corrientes		<u>642,833</u>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	10	<u>797,170</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>	13	
Capital social		4,000
Reserva legal		10,169
Aporte futura capitalización		797,670
Déficit acumulado		28,850
Utilidad/Perdida del ejercicio		<u>3,297</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>843,986</u>
<b>TOTAL</b>		<u><u>2,283,989</u></u>

Ver notas a los estados financieros

**TOMALONFARMS CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresados en U. S. dólares)

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2009</u></b>
VENTAS NETAS		768,419
COSTO DE VENTAS		<u>682,324</u>
MARGEN BRUTO		<u>86,095</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS:		<u>222,156</u>
UTILIDAD / PERDIDA EN OPERACIONES		<u>(136,061)</u>
OTROS GASTOS (INGRESOS):		
Gastos financieros		20
Otros gastos (ingresos), neto		<u>(139,378)</u>
Total		<u>(139,358)</u>
PERDIDA ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES, IMPUESTO A LA RENTA		<u>3,297</u>
MENOS:		
Participación a trabajadores	11	495
Impuesto a la renta	12	701
UTILIDAD/PERDIDA NETA		<u>2,101</u>

Ver notas a los estados financieros

**TOMALONFARMS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital pagado</u>	<u>Aporte futura capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Utilidades no distribuidas</u>	<u>Pérdida del ejercicio</u>	<u>Utilidad del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008	4,000	20,000	1,300	8,869	28,724	0	883	63,776
VARIACIONES NETAS								
Saldos al 31 de diciembre del 2009	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia								
Saldos al 31 de diciembre del 2009	4,000	20,000	1,300	8,869	28,724	0	883	63,776
Transferencias		777,670					(750)	776,920
Perdida del ejercicio						3,297		3,290
Transferencias					133	(7)	(133)	
Saldos al 31 de diciembre del 2009	4,000	797,670	1,300	8,869	28,857	3,290	0	843,986

Ver notas a los estados financieros

**TOMALONFARMS CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresados en U. S. dólares)

FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	723,859
Pagado a proveedores y trabajadores	(1,237,749)
Otros gastos, neto	(11,240)
Otros ingresos, neto	150,617

Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación (374,512)

FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: 176,168

Adquisición de propiedades, planta y equipo

Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión 176,168

FLUJOS DE CAJA (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Disminución de obligaciones a largo plazo	(579,109)
Disminución de aportes para futuras capitalizaciones	777,670

Efectivo neto utilizado en (proveniente de) actividades de financiamiento 198,561

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento neto durante el año	217
Comienzo del año	13,320

FIN DEL AÑO 13,537

*Continúa... ..*

**TOMALONFARMS CIA. LTDA.**

(Expresados en U. S. dólares)

Pérdida neta	3,290
<b><u>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo</u></b>	
<b><u>Neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación:</u></b>	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	72,957
Amortización	59,930
<b><u>Cambios en activos y pasivos:</u></b>	
Cuentas por cobrar comerciales	(44,560)
Otras cuentas por cobrar comerciales	2,321
Gastos pagados por anticipado	19,870
Inventarios	35,982
Otros activos	509,649)
Obligaciones por pagar a bancos	(6,400)
Cuentas por pagar	132,038
Gastos por pagar	2,341
Otras cuentas por pagar	<u>(142,071)</u>
<b>Efectivo Neto en Actividades de Operación</b>	<b><u>374,512</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

## **TOMALONFARMS CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

---

#### **1. OPERACIONES**

TOMALONFARMS CIA. LTDA., está constituida en el Ecuador, en la ciudad de Quito y empezó su actividad comercial el 11 de Mayo del 1998, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 18 de Mayo de 1998. Además su actividad principal es la producción, exportación, comercialización, mantenimiento, servicio en lo que se refiere a la producción florícola: Importar, exportar, comercializar, todo tipo de productos químicos y maquinaria de todo lo referente con la producción y comercialización de flores.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, excepto por el requerimiento de presentar estados financieros individuales tal como lo determina la Resolución No. 03.Q.ICI.002 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Dichas políticas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Caja y sus Equivalentes** - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo altamente líquidos, con vencimientos originales de 3 meses o menos.

**Ventas y Costo de Ventas** - Los ingresos por ventas y su costo son reconocidos en resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

**Cuentas por Cobrar** - Han sido valuadas a su valor nominal, incorporando en caso de corresponder, los intereses devengados al cierre del período según las condiciones de negociación de cada operación. Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

**Valuación de Inventarios** - Al costo de adquisición o producción que no excede a los correspondientes valores netos de realización.

**Valuación de Propiedades, Planta y Equipo** - Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida

útil estimada de 20 para edificio, 10 para muebles y enseres, equipo de laboratorio e instalaciones y 5 para vehículos y equipo electrónico y equipo de computo de 33 a 3 años. Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a los resultados del año.

**Activos a Largo Plazo** - Los activos a largo plazo son evaluados sobre bases periódicas para determinar un eventual deterioro que afecte su importe recuperable. Tal evaluación se basa en la comparación del valor en libros de los activos en relación con sus flujos de caja futuros descontados. Si se identifica un deterioro del valor en libros de los activos es ajustado a su valor razonable.

**Provisión para Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta** - Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y 25% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

**Adopción de las Normas de Información Financiera** - Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria y de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma TOMALON FARMS CIA. LTDA. utilizará las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

#### 4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31... 2009 (en U. S. dólares)
Clientes locales	46,257
Clientes del exterior	296,113
Otras cuentas por cobrar	32,980
Provisión cuentas incobrables	<u>(4,144)</u>
<b>Total</b>	<b>371,207</b>

#### 5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un resumen de gastos pagados por anticipado es como sigue:

	... Diciembre 31... 2009 (en U. S. dólares)
Crédito Tributario	242,822
Impuesto a la renta anticipos pagados	19,155

Reclamos IVA	<u>38,297</u>
<b>Total</b>	<b>300,274</b>

## 6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de muebles y equipo fueron como sigue:

	... Diciembre 31... 2009 (en U. S. dólares)
Saldo neto al comienzo del año	817,283
Adquisiciones	0
Ventas y/o retiros costo	(176,168)
Depreciación	(72,957)
Ventas y/o retiros depreciación	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b>568,158</b>

## 7. OTROS ACTIVOS

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31... 2009 (en U. S. dólares)
Gastos pre operacionales	99,717
Regalías Unique Latin Farms	8,089
Proceso productivo	459,806
Regalías Lex	21,889
Regalías Flor Eloy	8,978
Regalías Meilland	8,255
Software contable	1,478
Regalías Plantec Cia. Ltda.	15,542
Regalías Ecuador Roses S.A.	8,032
Proceso vegetativo	218,231
Regalías Pressman	<u>14,155</u>
<b>Total</b>	<b>864,172</b>

## 8. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31... 2009 (en U. S. dólares)
Proveedores nacionales	303,344
Tercerizadora por pagar	24,470
Proveedores II	370
Proveedores	<u>16,702</u>
<b>Total</b>	<b>344,886</b>

## 9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31... 2009 (en U. S. dólares)
Impuestos por pagar	75
Obligaciones sociales por pagar	<u>52,393</u>
<b>Total</b>	<b>52,468</b>

## 10. PASIVO A LARGO PLAZO

Un resumen de Pasivos a largo plazo es como sigue:

	... Diciembre 31... 2009 (en U. S. dólares)
- Sergii Zagoruiko/Teyana Kos	581, 611
- Ing. Juan Carlos Landivar	196,059
- Gaantías	<u>19,500</u>
<b>Total</b>	<b>797,170</b>

## 11. PARTICIPACION A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

## **12. IMPUESTO A LA RENTA**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable.

## **13. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

Capital Social - El capital social autorizado consiste en 100,000 acciones ordinarias y nominativas por un valor de US \$ 0,40. UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, de valor nominal cada una y pagado.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## **14. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha del informe de los auditores independientes (14 de enero del 2012) La empresa deja de exportar y vender a nivel nacional en el mes de Abril del año 2010, a partir de esa fecha se mantuvo solamente el personal para el mantenimiento de la finca, el cual fue disminuyendo hasta quedar solo el Gerente a cargo de la Compañía hasta la actualidad.

La Compañía se encuentra en proceso de venta con la "Empresa Comunitaria Agricola Tomalon Farms" y no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.