



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
CONTADORES PUBLICOS • AUDITORES • CONSULTORES
CIA. LTDA.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de TOMALONFARMS CIA. LTDA.

Hemos auditado el Balance General de TOMALONFARMS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2000 y el correspondiente Estado de Pérdidas y Ganancias, de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con 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. Una auditoría incluye un examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados 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 arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TOMALONFARMS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2000, 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 de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

**Registro Nacional de Auditores Externos
No. 331**

**ALIRO MORALES BOZA
Socio, Registro No. 15686**

Quito, D.M. Diciembre 14 del 2004

TOMALONFARMS CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en U.S. dólares)

Notas

ACTIVOS

Activos corrientes

Bancos	3	37.430,02
Anticipos	4	292.347,08
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	5	<u>82.925,32</u>
Total activos corrientes		412.702,42

Activos no corrientes

Propiedad, planta y equipo, neto	6	1.409.389,25
Otros activos	7	<u>1.102.636,94</u>
Total activos no corrientes		2.512.026,19
Total activos		<u><u>2.924.728,61</u></u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

TOMALONFARMS CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en U.S. dólares)

Notas

PASIVOS

Pasivos corrientes

Instituciones Públicas	8	14.043,34
Cuentas por Pagar	9	<u>120.563,14</u>
Total pasivos corrientes		134.606,48

Pasivos no corrientes

Cuentas por pagar socios	10	<u>2.776.206,57</u>
Total pasivos		<u>2.910.813,05</u>

PATRIMONIO

Capital social	11	4.000,00
Resultados Acumulados		633,32
Utilidad del período		<u>9.282,24</u>
Total patrimonio		<u>13.915,56</u>

Total pasivos y patrimonio		<u><u>2.924.728,61</u></u>
----------------------------	--	----------------------------

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

TOMALONFARMS CIA. LTDA.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	
Ventas netas	12	962.394,47
Costo de ventas		<u>-715.387,64</u>
Utilidad bruta en ventas		247.006,83
Gastos de administración y ventas		<u>-267.527,39</u>
Pérdida en operaciones		-20.520,56
Ingresos no operacionales	13	<u>29.802,80</u>
Utilidad del período		<u><u>9.282,24</u></u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

TOMALONFARMS CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Resultados Acumulados	Utilidad del Período	Total
Saldo inicial al 1 de enero del 2000	4.000,00	330,51	302,81	4.633,32
Transferencia a resultados acumulados	-	302,81	-302,81	-
Utilidad del ejercicio	-	-	9.282,24	9.282,24
Saldo al 31 de diciembre del 2000	4.000,00	633,32	9.282,24	13.915,56

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

TOMALONFARMS CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

(Expresado en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	670.047,39
Efectivo pagado a proveedores	-1.223.314,18
Ingresos no operacionales	29.802,80
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>-523.463,99</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisición de propiedad planta y equipo	-222.761,62
Efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>-222.761,62</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones por pagar socios	721.198,26
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>721.198,26</u>
Disminución neta del efectivo	-25.027,35
Efectivo y equivalentes a principio de año	<u>62.457,37</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<u><u>37.430,02</u></u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

TOMALONFARMS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

(Expresado en U.S. dólares)

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad neta	9.282,24
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación	
Depreciaciones	106.760,37
Amortización	73.295,78
<u>Cambios en activos y pasivos</u>	
Cuentas por cobrar	- 348.993,63
Otros activos	- 493.532,90
Cuentas por pagar	115.680,81
Instituciones públicas	<u>14.043,34</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>- 523.463,99</u>

TOMALONFARMS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 (Expresado en U.S. dólares)

NOTA 1 - ACTIVIDAD

El objeto social de la compañía es la producción, comercialización y exportación de rosas de distintas variedades, la mayor parte de la producción se destina a la exportación, según se puede apreciar en la Nota Financiera No. 12.

Entorno Económico

Con la adopción en marzo del 2000 del esquema monetario de dolarización, la construcción y entrada en funcionamiento del nuevo oleoducto de crudos pesados, el alto precio internacional del petróleo y la asistencia del Fondo Monetario Internacional, entre otros factores, la economía ecuatoriana ha experimentado estabilidad y desaceleración de la inflación; sin embargo mientras no se implanten las reformas estructurales necesarias para mejorar la productividad y competitividad del sector real de la economía o se adopten políticas para impulsar el crecimiento económico, la estabilidad de la economía ecuatoriana continúa dependiendo del precio internacional del petróleo y de la asistencia del Fondo Monetario Internacional y organismos multilaterales de crédito.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a. Base de Presentación de los Estados Financieros y uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y sobre normas o prácticas contables establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, las mismas que requieren se realice ciertas estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos, pasivos y revelación de contingencias a la fecha de los Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

b. Período Cubierto

Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2000 y son presentados en dólares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

c. Determinación de Resultados

Los ingresos de la compañía se registran en base al método del devengado, es decir cuando se generan, en cambio los costos y gastos se registran sobre la base del efectivo, es decir cuando se realizan los pagos; excepto el cargo por depreciaciones.

d. Activos Fijos

Los bienes del Activo Fijo se presentan al costo de adquisición. Las depreciaciones se calculan a base del método lineal, considerando la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno.

e. Activos Diferidos

Registra los gastos de constitución, el costo de las Plantas y los gastos incurridos en la preparación de invernaderos.

f. Beneficios Sociales

Los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, se reconocen contablemente en la fecha de cancelación.

g. Patrimonio de los Socios

Los saldos y movimientos del período se reflejan en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

h. Flujos de Efectivo

Este Estado Financiero se ha preparado bajo el método directo.

NOTA 3 - BANCOS

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	<u>No. Cuenta</u>	<u>Valor USD</u>
ABN Amro Bank	47.49.855	2.713,25
Pichincha	2850031-2	26.067,45
Pichincha	02850031-2	8.649,32
		<u><u>37.430,02</u></u>

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

El desglose de este rubro se indica a continuación:

	<u>Valor USD</u>
Cientes Exportación	288.165,44
Cientes Nacionales	<u>4.181,64</u>
	<u><u>292.347,08</u></u>

NOTA 5 - GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	<u>Valor USD</u>
IVA Pagado	54.012,97
Retención 5%	1,18
Anticipo Proveedores	4.046,81
Anticipos por Liquidar	500,00
Ing. Sergii	4.800,00
Mastercard	12.283,19
Otras Cuentas por Cobrar	<u>7.281,17</u>
	<u>82.925,32</u>

NOTA 6 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO

Tal como se indica en la nota financiera No. 2, literal d, los activos fijos se presentan al costo. Existen cuadros de cálculo de los diferentes activos fijos que respaldan el movimiento y depreciación al 31 de diciembre de 2000.

El detalle resumido se presenta a continuación:

TOMALONFARMS CIA. LTDA.
NOTA 6 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Costo	Saldo al 01/01/2000	Adiciones	Saldo al 31/12/2000
Cable vía	4.525,26	5.274,44	9.799,70
Cuartos fríos	82.200,00	5.538,60	87.738,60
Equipo de computación	17.891,11	24.069,17	41.960,28
Equipo de postcosecha	7.117,59	9.093,05	16.210,64
Equipos de riego / fumigación	115.029,81	32.426,00	147.455,81
Equipo eléctrico	64.478,19	5.363,46	69.841,65
Equipo telefónico	3.685,80	3.211,82	6.897,62
Equipos electrónicos		362,84	362,84
Herramientas	1.402,93		1.402,93
Invernaderos	554.751,39	49.596,34	604.347,73
Maquinaria	661,11	7.000,00	7.661,11
Muebles de oficina	2.214,20	4.822,02	7.036,22
Pozo	86.154,77	437,34	86.592,11
Reservorios	51.640,01		51.640,01
Vehículos	37.070,64	39.975,10	77.045,74
Patrones	131,67	-	131,67
Total costo de activos fijos	942.229,22	176.357,14	1.216.124,66

Depreciación Acumulada	Saldo al 01/01/2000	Depreciación del Período	Saldo al 31/12/2000
Cable vía	143,14	764,46	907,60
Cuartos fríos	5.630,83	8.585,78	14.216,61
Equipo de computación	1.506,62	7.179,20	8.685,82
Equipos de postcosecha	135,02	1.293,86	1.428,88
Equipo de riego / fumigación	5.734,78	12.851,25	18.586,03
Equipo eléctrico	4.044,47	6.908,49	10.952,96
Equipo telefónico	85,57	1.182,40	1.267,97
Herramientas	135,58	140,29	275,87
Invernaderos	43.447,94	57.414,73	100.862,67
Maquinaria	87,09	66,16	153,25
Muebles de oficina	167,22	584,89	752,11
Pozo	3.109,47	3.955,83	7.065,30
Vehículos	5.221,83	5.833,03	11.054,86
Patrones	-	-	-
Total depreciación acumulada	56.299,17	76.085,82	176.209,93

Activos Fijos Netos	1.039.914,73
Activos Fijos No depreciables	369.474,52

Propiedad, planta y equipo, neto **1.409.389,25**

Valor USD

Sobregiro Bancario	101.827,34
Plantador	10.044,00
Otros	8.691,80

120.563,14

NOTA 10 - CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Corresponden a préstamos concedidos por los socios de la compañía para financiar las actividades operativas del negocio, estos créditos no generan réditos financieros ni estipulan vencimiento. Su detalle es el siguiente:

Valor USD

Camella	2.603.199,41
Ing. Landivar	760,00
Otros	172.247,16

2.776.206,57

NOTA 11 - CAPITAL SOCIAL

TOMALONFARMS CIA. LTDA., se constituyó con un capital de S/. 100.000.000 equivalente a USD 4.000, mediante Escritura Pública otorgada el 11 de Mayo de 1998, ante la Notaria Segunda del cantón Quito, Dra. Ximena Moreno de Solines, fue inscrita en el Registro Mercantil el 18 de Mayo de 1998.

NOTA 7 - OTROS ACTIVOS

Se refieren a:

	<u>Valor USD</u>	
Plantas neto	691.341,69	
Gastos Preoperativos	157.447,94	
Proceso Productivo	<u>253.847,31</u>	a.
	<u>1.102.636,94</u>	

a. Se refiere a los gastos incurridos en la preparación de invernaderos.

NOTA 8 - INSTITUCIONES PÚBLICAS

Corresponde a los siguientes conceptos:

	<u>Valor USD</u>
Retenciones en la Fuente	8.134,67
Retenciones en la Fuente de Iva	<u>5.908,67</u>
	<u>14.043,34</u>

NOTA 9 - CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

	<u>Valor USD</u>
Sobregiro Bancario	101.827,34
Plantador	10.044,00
Otros	<u>8.691,80</u>
	<u>120.563,14</u>

NOTA 10 - CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Corresponden a préstamos concedidos por los socios de la compañía para financiar las actividades operativas del negocio, estos créditos no generan réditos financieros ni estipulan vencimiento. Su detalle es el siguiente:

	<u>Valor USD</u>
Camella	2.603.199,41
Ing. Landivar	760,00
Otros	<u>172.247,16</u>
	<u>2.776.206,57</u>

NOTA 11 - CAPITAL SOCIAL

TOMALONFARMS CIA. LTDA., se constituyó con un capital de S/. 100.000.000 equivalente a USD 4.000, mediante Escritura Pública otorgada el 11 de Mayo de 1998, ante la Notaria Segunda del cantón Quito, Dra. Ximena Moreno de Solines, fue inscrita en el Registro Mercantil el 18 de Mayo de 1998.

NOTA 12 - VENTAS NETAS

Las ventas de la compañía se componen de la siguiente manera:

	<u>Valor USD</u>
Exportaciones	957.860,00
Nacionales	<u>4.534,47</u>
	<u>962.394,47</u>

NOTA 13 - INGRESOS NO OPERACIONALES

El detalle es el siguiente:

	<u>Valor USD</u>
Descuento por Pronto Pago	29.303,63
Ingresos Varios	434,68
Intereses Ganados	<u>64,49</u>
	<u>29.802,80</u>

NOTA 14 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

a. En Agosto del 2004, se solicitó a la Superintendencia de Compañías un Certificado de Cumplimiento de Obligaciones y Existencia Legal, el cual no fue extendido en virtud de que Tomalonfarms Cia. Ltda. se encuentra en el listado de compañías inactivas. Ante esta situación, la compañía iniciará un trámite para resarcir esta calificación.

b. La compañía no ha dispuesto a la persona responsable de la contabilidad de los años 2001, 2002 y 2003 la preparación de los anexos tributarios que son parte integrante de los Informes de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias por cada año y que deben ser presentados al Servicio de Rentas Internas conforme se estipula en el Art. 99 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 213 del Reglamento para la Aplicación.

NOTA 15 - HECHOS POSTERIORES

La Administración de la compañía conciente por la situación que atraviesa la empresa, ha iniciado las acciones para ponerse al día con la entidad de control, por lo que en agosto del año 2004 se canceló contribuciones pendientes a la Superintendencia de Compañías por USD 3,313.23.