



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 2001 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 2001, 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 2001
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	
ACTIVOS		
<u>Activos corrientes</u>		
Bancos		27.955,16
Cuentas por cobrar comerciales	3	512.704,44
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	4	<u>135.415,31</u>
Total activos corrientes		676.074,91
<u>Activos no corrientes</u>		
Propiedad, planta y equipo, neto	5	1.367.321,27
Otros activos	6	<u>1.093.304,44</u>
Total activos no corrientes		2.460.625,71
Total activos		<u><u>3.136.700,62</u></u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

TOMALONFARMS CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	
PASIVOS		
<u>Pasivos corrientes</u>		
Instituciones públicas	7	26.294,62
Cuentas por pagar	8	48.607,73
Total pasivos corrientes		<u>74.902,35</u>
<u>Pasivos no corrientes</u>		
Cuentas por pagar socios	9	3.037.410,58
Total pasivos		<u>3.112.312,93</u>
PATRIMONIO		
Capital social	10	4.000,00
Resultados acumulados		9.915,56
Utilidad del período		<u>10.472,13</u>
Total patrimonio		<u>24.387,69</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>3.136.700,62</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 2001
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	
Ventas netas	11	1.419.793,50
Costo de ventas		<u>-962.965,93</u>
Utilidad bruta en ventas		456.827,57
Gastos de administración y ventas		<u>-471.094,80</u>
Pérdida en operaciones		-14.267,23
Ingresos no operacionales	12	<u>24.739,36</u>
Utilidad del período		<u><u>10.472,13</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 2001

(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Resultados Acumulados	Utilidad del Período	Total
Saldo inicial al 1 de enero del 2001	4.000,00	633,32	9.282,24	13.915,56
Tranferencia a resultados acumulados	-	9.282,24	-9.282,24	-
Utilidad del ejercicio	-	-	10.472,13	10.472,13
Saldo al 31 de diciembre del 2001	4.000,00	9.915,56	10.472,13	24.387,69

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

TOMALONFARMS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	1.199.436,14
Efectivo pagado a proveedores	-1.415.071,38
Ingresos no operacionales	24.739,36
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>-190.895,88</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisición de propiedad planta y equipo	-104.595,75
Venta de propiedad planta y equipo	24.812,76
Efectivo neto utilizado de actividades de inversión	<u>-79.782,99</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Cuentas por pagar socios	261.204,01
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>261.204,01</u>
Disminución neta del efectivo	-9.474,86
Efectivo y equivalentes a principio de año	<u>37.430,02</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<u><u>27.955,16</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 DEL 2001
(Expresado en U.S. dólares)

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

Utilidad neta	10.472,13
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación	
Depreciaciones	91.621,69
Amortización	78.694,45
<u>Cambios en activos y pasivos</u>	
Aumento cuentas por cobrar comerciales	-220.357,36
Aumento gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-52.489,99
Aumento otros activos	-39.132,67
Aumento instituciones públicas	12.251,28
Disminución cuentas por pagar	<u>-71.955,41</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u><u>-190.895,88</u></u>

TOMALONFARMS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 (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. Para el cumplimiento de su objeto social la compañía puede realizar toda clase de actos civiles, mercantiles, industriales o de servicios y asesoría permitidos por las leyes.

La mayor parte de la producción se destina a la exportación, según se puede apreciar en la Nota Financiera No. 11.

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 continua 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 2001 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. Cuentas Incobrables

La compañía no ha registrado una reserva para cuentas incobrables por considerar que su cartera es efectiva y confiable.

e. 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.

f. Activos Diferidos

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

g. Beneficios Sociales

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

h. Patrimonio de los Socios

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

i. Flujos de Efectivo

Este Estado Financiero se ha preparado bajo el método directo.

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El desglose de este rubro se indica a continuación:

	<u>Valor USD</u>
Cientes Exportación	504,706.05
Cientes Nacionales	<u>7,998.39</u>
	<u>512,704.44</u>

NOTA 4 - GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	<u>Valor USD</u>	
Cuentas por Cobrar Empleados	12,283.19	
Anticipos	15,589.29	
Cuentas por Cobrar Terceros	32,331.17	a.
Impuestos y Retenciones	<u>75,211.66</u>	
	<u>135,415.31</u>	

- a. Incluye USD 20,000 correspondiente al anticipo entregado a la compañía tercerizadora laboral por concepto de remuneraciones.

NOTA 5 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO

Tal como se indica en la nota financiera No. 2, literal e, 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 2001.

El detalle resumido se presenta a continuación:

TOMALONFARMS CIA. LTDA.

NOTA 5 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Costo	Saldo al 01/01/2001	Adiciones	Bajas, Ventas Ajustes	Saldo al 31/12/2001
Cable vía	9.799,70	2.363,21	-	12.162,91
Cuartos fríos	87.738,60	-	-	87.738,60
Equipo de computación	41.960,28	2.025,10	-	43.985,38
Equipos de postcosecha	16.210,64	49,20	-	16.259,84
Equipos de riego-fumigación	147.455,81	2.006,00	-	149.461,81
Equipo eléctrico	69.841,65	1.755,96	-572,76	71.024,85
Equipo telefónico	6.897,62	-	-	6.897,62
Equipo electrónico	362,84	-	-	362,84
Herramientas	1.402,93	25,20	-	1.428,13
Invernaderos	604.347,73	3.974,90	-	608.322,63
Maquinaria	7.661,11	114,00	-	7.775,11
Muebles de oficina	7.036,22	1.352,56	-	8.388,78
Pozo	86.592,11	2.573,16	-	89.165,27
Reservorios	51.640,01	-	-	51.640,01
Vehículos	77.045,74	71.000,00	-24.240,00	123.805,74
Total costo de activos fijos	1.215.992,99	87.239,29	-24.812,76	1.278.419,52

Depreciación Acumulada	Saldo al 01/01/2001	Depreciación del Período	Bajas, Ventas Ajustes	Saldo al 31/12/2001
Cable vía	907,60	1.050,32	-	1.957,92
Cuartos fríos	14.216,61	8.773,86	-	22.990,47
Equipo de computación	8.685,82	8.597,68	-	17.283,50
Equipos de postcosecha	1.428,88	1.623,52	-	3.052,40
Equipos de riego-fumigación	18.586,03	14.842,55	-	33.428,58
Equipo eléctrico	10.952,96	7.498,40	-	18.451,36
Equipo telefónico	1.267,97	1.209,16	-	2.477,13
Equipo electrónico	-	-	-	-
Herramientas	275,87	140,29	-	416,16
Invernaderos	100.862,67	60.779,34	-	161.642,01
Maquinaria	153,25	776,56	-	929,81
Muebles de oficina	752,11	782,22	-	1.534,33
Pozo	7.065,30	3.955,83	-	11.021,13
Reservorios	-	-	-161,34	-161,34
Vehículos	11.054,86	11.821,24	-	22.876,10
Patrones	-	-	-131,67	-131,67
Total depreciación acumulada	176.209,93	121.850,97	-293,01	297.767,89

Activos Fijos Netos	980.651,63
Activos Fijos No depreciables	386.669,64

Propiedad, planta y equipo, neto **1.367.321,27**

La adición más representativa del período corresponde a la compra de un Jeep, marca Dobge, por el contrario se vendió un Jeep modelo Grand Cherokee.

NOTA 6 - OTROS ACTIVOS

Se refieren a:

	<u>Valor USD</u>	
Plantas neto	651,779.91	
Gastos Preoperativos	157,447.94	
Proceso Productivo	<u>284,076.59</u>	a.
	<u>1,093,304.44</u>	

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

NOTA 7 - INSTITUCIONES PÚBLICAS

Corresponde a los siguientes conceptos:

	<u>Valor USD</u>
Retenciones en la Fuente	13,134.03
Retenciones en la Fuente de Iva	<u>13,160.59</u>
	<u>26,294.62</u>

NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

	<u>Valor USD</u>	
Meilland Star Roses	33,272.80	a.
Plantador	10,044.00	
Otros	<u>5,290.93</u>	
	<u>48,607.73</u>	

- a. Proveedor del exterior de plantas y patrones de rosas.

NOTA 9 - 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. El detalle es el siguiente:

	<u>Valor USD</u>
Camelia	2,864,403.42
Ing. Landivar	760.00
Otros	<u>172,247.16</u>
	<u>3,037,410.58</u>

NOTA 10 - 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 11 - VENTAS NETAS

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

	<u>Valor USD</u>
Exportaciones	1,415,910.00
Nacionales	<u>3,883.50</u>
	<u>1,419,793.50</u>

NOTA 12 - INGRESOS NO OPERACIONALES

El detalle es el siguiente:

	<u>Valor USD</u>	
Descuento por Pronto Pago	14.260,54	
Ingresos Varios	<u>10.478,82</u>	a.
	<u>24.739,36</u>	

- a. Utilidad en venta de un vehículo y ajustes a las cuentas de proveedores.

NOTA 13 - 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 14 - 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.