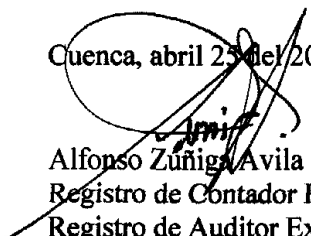


INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LA JUNTA DE SOCIOS DE PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el Balance de situación financiera de PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2010 y el correspondiente estado de resultados y evolución del patrimonio relativos al periodo terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base al proceso de nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se realizó de acuerdo a las normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A) generalmente aceptadas, estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes de revelación, incluye también una evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas y la presentación de los estados financieros.
3. La Empresa ha presentado las declaraciones del Impuesto a la Renta., 12% del Impuesto al Valor Agregado y la Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta, con lo cual ha cumplido con las obligaciones tributarias.
4. En nuestra opinión los mencionados estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2010 como también el estado de resultados de sus operaciones y Flujo de Efectivo por el periodo mencionado, obtenido de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general, y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.
5. El Informe de Cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2010 se emitirá por separado

Cuenca, abril 25 del 2011.


Alfonso Zúñiga Avila
Registro de Contador Público 2.171
Registro de Auditor Externo 085

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE 31 DEL 2010

ACTIVO	NOTAS	2010	2009
DISPONIBLE			
Caja chica	3	4.814,37	3.516,83
Bancos	4	120.493,20	38.468,67
		<u>125.307,57</u>	<u>41.985,50</u>
EXIGIBLE			
Clientes nacionales	5	2.785.381,82	1.915.594,11
Clientes del exterior	6	199,24	75,64
Anticipo a proveedores	7	4.701,55	27.442,93
Préstamos al personal	8	19.054,12	10.588,32
Cuentas por cobrar	9	3.800,00	6.553,80
Provisión para cuentas incobrables		<u>(29.059,50)</u>	<u>(29.059,50)</u>
		2.784.077,23	1.931.195,30
REALIZABLE	10		
Materia prima		408.998,31	389.710,86
Plantas		<u>326.984,39</u>	<u>472.606,95</u>
		735.982,70	862.317,81
PAGOS ANTICIPADOS			
Seguros anticipados	11	748,33	15.307,20
Impuesto anticipados	12	120.927,35	78.861,57
12% IVA	13	12.319,32	23.739,78
12% IVA retenido		30,00	30,00
Impuestos retenidos			3.108,51
Cuentas por cobrar S.R.I.			<u>(9.829,22)</u>
		134.025,00	111.217,84
ACTIVO CORRIENTE		3.779.392,50	2.946.716,45
ACTIVO FIJO	14		
Invernaderos		873.809,18	873.809,18
Muebles y Enseres		166.849,91	166.849,91
Maquinaria y equipo		835.280,37	824.313,55
Edificio		1.686.261,82	1.686.261,82
Vehículos		798.356,70	697.569,86
Equipos de computación		271.229,06	262.570,51
Instalaciones Eléctricas		295.362,35	295.362,35
Instalaciones Riego y Fumig.		324.314,10	324.314,10
Otros		44.293,10	44.293,10
Terrenos		<u>2.834.814,00</u>	<u>2.834.814,00</u>
		8.130.570,59	8.010.158,38
DEPRECIACIONES		<u>(3.684.413,57)</u>	<u>(3.350.801,77)</u>
		4.446.157,02	4.659.356,61
ACTIVO DIFERIDO	15		
Gastos de constitución		99.331,56	99.331,56
Preparación de suelos		776.624,66	776.624,66
Cables y redes eléctricas		601.559,54	601.559,54
Mangueras de riego		54.199,24	54.199,24
Otros reemplazos		<u>18.120,00</u>	<u>18.120,00</u>
		1.549.835,00	1.549.835,00
AMORTIZACIONES		<u>(1.365.158,45)</u>	<u>(1.291.835,22)</u>
		184.676,55	257.999,78
TOTAL DEL ACTIVO		8.410.226,07	7.864.072,84

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
A DICIEMBRE 31 DEL 2010**

	PARCIALES	2010	2009
CAPITAL PARTICIPACIONES			
Saldo al inicio y final del periodo		1.300.000,00	1.300.000,00
CAPITAL ADICIONAL			
Saldo al inicio y final del periodo		1.001.328,98	1.001.328,98
APORTE PARA CAPITALIZACION FUTURA			
Saldo al Inicio y Final del Periodo		33.410,78	33.410,78
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS			
Reserva Legal			
Saldo al Inicio del Periodo	34.375,77		
Incremento en el Periodo	<u>19.985,74</u>		
		54.361,51	34.375,77
Reserva Facultativa			
Saldo al inicio y final del periodo		607.179,92	607.179,92
Utilidades no distribuidas			
Saldo al inicio del Periodo	6.502,98		
Incremento en el Periodo	<u>518.910,30</u>		
		525.413,28	6.502,98
			(147.877,94)
Pérdida ejercicio anterior			
Utilidad del presente ejercicio		<u>379.729,11</u>	<u>519.044,57</u>
		3.901.423,58	3.353.965,06

ejercicio y el valor actual se presenta el siguiente cuadro:

	SALDO A Dic.31-09	COMPRAS EN 2010	SALDO A DIC. 31-10	DEPREC. ACUMUL	SALDO ACTUAL
Invernaderos	873.809,18		873.809,18	841.519,06	32.290,12
Muebles y enseres	166.849,91		166.849,91	97.771,22	69.078,69
Maquinaria y equipo	824.313,55	10.966,82	835.280,37	603.896,66	231.383,71
Edificios	1.686.261,82		1.686.261,82	774.260,65	912.001,17
Vehículos	697.569,86	100.786,34	798.356,20	500.647,36	297.708,84
Equipo de computación	262.570,51	8.658,55	271.229,06	239.967,88	31.261,18
Instalaciones Electricas	295.362,35		295.362,35	274.505,01	20.857,34
Instalación Riego-fumigación	324.314,10		324.314,10	316.662,68	7.651,42
Otros	44.293,10		44.293,10	35.183,05	9.110,05
Terrenos	2.834.814,00		2.834.814,00		2.834.814,00
	8.010.158,38	120.411,71	8.130.570,09	3.684.413,57	4.446.156,52

15 ACTIVO DIFERIDO.

Los siguientes gastos diferidos que se hallan al interior de esta cuenta:

	SALDO A DIC.31-09	AMORTIZAC EN 2010	SALDO A DIC.31-10
Gastos de constitución	99.331,56	108.792,90	-9.461,34
Preparación de sueldos	776.624,66	593.114,77	183.509,89
Cables y redes eléctricas	601.559,54	599.991,54	1.568,00
Mangueras de riego	54.199,24	54.199,24	0,00
Otros reemplazos	18.120,00	9.060,00	9.060,00
	1.549.835,00	1.365.158,45	184.676,55

16. PROVISION DE INTERESES.

Estimación contable sobre el tiempo transcurrido del crédito \$ 13.293,32

17. OBLIGACIONES BANCARIAS.

Los siguientes préstamos a corto plazo:

FECHA EMISION	NOMBRE DEL BANCO	TASA	PLAZO (años)	SALDO AL 31-Dic-10	GARANTIA
19/03/2010	Banco del Austro/CFN	9,39%	3	313.663,87	Hipotecaria
28/03/2008	Banco del Austro	11,26%	3	22.834,97	Hipotecaria
28/04/2008	Banco del Austro	11,26%	3	15.223,31	Hipotecaria
16/09/2008	Banco del Bolivariano	9,62%	3	188.000,00	Hipotecaria
18/02/2010	Banco del Bolivariano	8,32%	2	162.500,00	Hipotecaria
10/06/2010	Corporación Financiera Nacional	9,13%	3	320.000,00	Hipotecaria
				<u>1.022.222,15</u>	

18. PROVEEDORES NACIONALES.

Compras a crédito a corto plazo para el normal desenvolvimiento de la actividad industrial de la compañía \$ 1.315.706

19. CHEQUES POSFECHADOS.

Varios cheques girados con fechas posteriores \$ 212.373,38

20. CUENTAS POR PAGAR.

Pendiente de pago:

Obligaciones de terceros	15.145,31
Empresa Eléctrica	<u>24.411,27</u>
	39.556,58

21. PRESTAMOS DEL I.E.S.S.

Son préstamos quirografarios ofrecidos por el I.E.S.S. al personal que serán cancelados en el mes siguiente \$ 2.175,27

22. SUELDO POR PAGAR.

Rol de sueldos por diciembre pendiente de pago \$ 188.047,48

23. 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES

Utilidad del personal de trabajadores pendientes de pago:

Saldo anterior	270.759,14
Utilidad de ejercicio 2010	<u>116.164,64</u>
	386.923,78

24. PROVISIÓN PARA CARGAS LABORALES.

24. PROVISIÓN PARA CARGAS LABORALES.

Provisiones efectuadas que se pagarán en las fechas correspondientes:

Décimo Tercer Sueldo	33.977,52
Décimo Cuarto Sueldo	50.166,30
Vacaciones	23.077,89
Fondos de reserva	10.734,11
Aportes al I.E.S.S.	36.605,01
Retenciones de salud	635,59
	<u>155.196,42</u>

25. IMPUESTOS RETENIDOS.

Impuestos que se declara y se paga en el mes siguiente \$ 5.034,36

26. 12% I.V.A. RETENIDO

Impuesto retenido que se declara y se paga en el mes siguiente \$ 4.788,49

27. 12% I.V.A. EN VENTAS

Impuesto cobrado en ventas que luego del cruce con el impuesto pagado en las compras se declara y se paga en el mes siguiente \$ 82.440,26

28. CREDITO EXTERNO

El siguiente préstamo de:

Laad Americans N. V. \$ 1.075.000,00 al 12% de interés y 84 meses de plazo, pagos trimestrales, vence el 30 de noviembre del año 2014, este préstamo está registrado en el Banco Central

29. CAPITAL SOCIAL.

El capital actual de la compañía es de \$ 1.300.000,00 dividido en 1.300.000 participaciones nominativas, ordinarias e indivisibles de \$ 1,00 cada una y está compuesta por los siguientes socios:

	CAPITAL	PORCENTAJE
Camburg Financial Group S.A.	1.299.995,00	99,9996%
Marcelo Crespo Vega	5,00	0,0004%
	<u>1.300.000,00</u>	<u>100,0000%</u>

30. RESERVA LEGAL.

Proveniente del 5% de las utilidades netas:

Saldo anterior	34.375,77
Reserva por el año 2010	<u>19.985,74</u>
	54.361,51

31. RESERVA FACULTATIVA.

Utilidades no retiradas por los socios \$ 607.179.92

32. CAPITAL ADICIONAL.

Proveniente de la Corrección Monetaria y aplicación de brechas I y II hasta marzo del año 2000 \$ 1.001.328,98

33. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.

Es un aporte realizado por el señor Marcelo Crespo Vega por \$ 33,410.78

34. UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS.

Utilidades no retiradas por los socios:

Saldo anterior	6.502,98
Incremento en el año 2010	<u>518.910,30</u>
	525.413,28

35. UTILIDAD DEL EJERCICIO.

Utilidad neta del año 2010 a disposición de los socios \$ 379.729,11

36. COSTO

Los costos se determinan a través de egresos de bodega por los insumos realizados, valorado a su costo promedio, incluyendo sus elementos de mano de obra y gastos de producción, estos elementos de costos van acumulando en hojas individuales de costos de productos en proceso determinado porcentualmente la producción terminada.

37. INTERVENCIÓN TRIBUTARIA.

La empresa ha sido auditada los impuestos al valor agregado y Retenciones en la

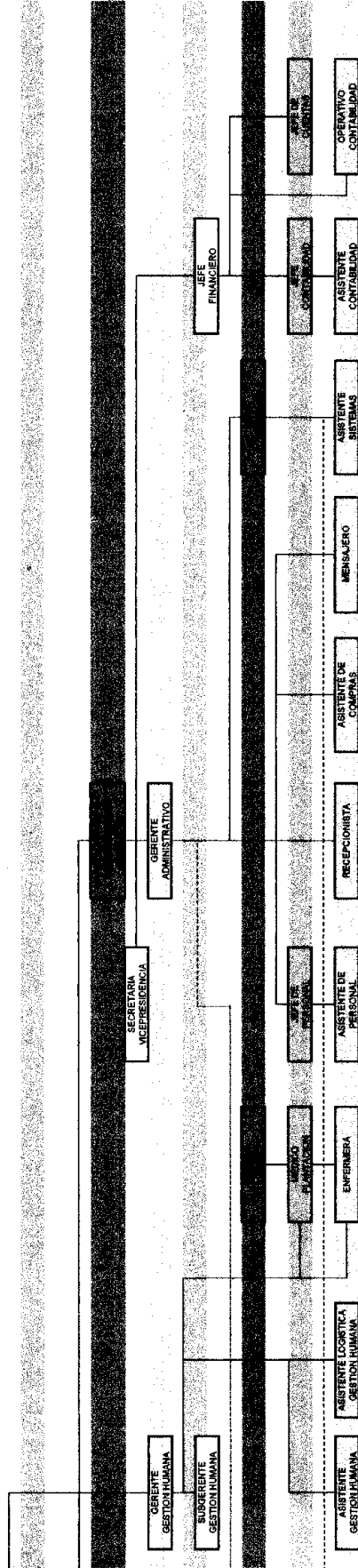
Fuente del Impuesto a la Renta, y se halla en proceso de auditoría en lo que respecta al Impuesto a la Renta..

38. AJUSTE A LAS NIIF.

En la actualidad se está preparando la información y será presentada oportunamente.

39. ORGANIZACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía cuenta con una estructura organizacional de tipo funcional que se presenta en hoja adicional.



ORGANOGRAMA DE PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA.



40. INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO.

Por disposiciones legales establecidas en el R.O.740 de enero 8 del 2003 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales, las mismas serán presentadas oportunamente.

41. TENDENCIAS E INDICES.

Separadamente en hoja adicional presentamos este informe.

42. ENTORNO ECONOMICO.

La actividad de la empresa está dedicada a la floricultura, y la producción es vendida dentro del mercado local.

43. EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre del 2010 (fecha de cierre del ejercicio) y la fecha de preparación de este informe (abril 25 del 2011) no se han producido eventos económicos importantes que revelar y que pudieran tener efectos sobre los estados financieros cerrados al 31 de diciembre del 2010.

MALIMA CIA. LTDA.

ACTIVO	2010	% Integral	2009	% Integral	% Tendencia
DISPONIBLE	125.307,57	100,0%	41.985,50	100,0%	-66,5%
Caja chica	4.814,37	3,8%	3.516,83	8,4%	-27,0%
Bancos	120.493,20	96,2%	38.468,67		
EXIGIBLE	2.784.077,23	100,0%	1.931.195,30	100,0%	-30,6%
Clientes nacionales	2.785.381,82	100,0%	1.915.594,11	99,2%	-31,2%
Clientes del exterior	199,24	0,0%	75,64	0,0%	-62,0%
Anticipo a proveedores	4.701,55	0,1%	27.442,93	1,4%	622,2%
Préstamos al personal	19.054,12	-1,0%	10.588,32	0,5%	-136,4%
Cuentas por cobrar	3.800,00	-1,0%	6.553,80	0,3%	-122,6%
Provisión para cuentas incobrables	-29.059,50	0,0%	-29.059,50	-1,5%	
REALIZABLE	735.982,70	100,0%	862.317,81	100,0%	17,2%
Materia prima	408.998,31	55,6%	389.710,86		
Plantas	326.984,39	44,4%	472.606,95	54,8%	44,5%
PAGOS ANTICIPADOS	134.025,00	100,0%	111.217,84	100,0%	-17,0%
Seguros anticipados	748,33	0,6%	15.307,20	13,8%	1945,5%
Impuestos anticipados	120.927,35	90,2%	78.861,57	70,9%	-34,8%
12% I.V.A.	12.319,32	9,2%	23.739,78	21,3%	92,7%
12% I.V.A. retenido	30,00	0,0%	30,00	0,0%	0,0%
Cuentas por cobrar S.R.I.		0,0%	-9.829,22	-8,8%	0,0%
Impuestos retenidos		0,0%	3.108,51	2,8%	0,0%
ACTIVO FIJO	8.130.570,59	100,0%	8.010.158,38	100,0%	-1,5%
Invernaderos	873.809,18	10,7%	873.809,18	10,9%	0,0%
Muebles y Enseres	166.849,91	2,1%	166.849,91	2,1%	0,0%
Maquinaria y equipo	835.280,37	10,3%	824.313,55	10,3%	-1,3%
Edificio	1.686.261,82	20,7%	1.686.261,82	21,1%	0,0%
Vehículos	798.356,70	9,8%	697.569,86	8,7%	-12,6%
Equipos de computación	271.229,06	3,3%	262.570,51	3,3%	-3,2%
Instalaciones eléctricas	295.362,35	3,6%	295.362,35	3,7%	0,0%
Instalación Riego y Fumigación	324.314,10	4,0%	324.314,10	4,0%	0,0%
Otros	44.293,10	0,5%	44.293,10	0,6%	0,0%
Terrenos	2.834.814,00	34,9%	2.834.814,00	35,4%	0,0%
DEPRECIACIONES	-3.684.413,57	100,0%	-3.350.801,77	100,0%	-9,1%
ACTIVO DIFERIDO	1.549.835,00	100,0%	1.549.835,00	100,0%	0,0%
Gastos de constitución	99.331,56	6,4%	99.331,56	6,4%	0,0%
Preparación de suelos	776.624,66	50,1%	776.624,66	50,1%	0,0%
Cables y redes eléctricas	601.559,54	38,8%	601.559,54	38,8%	0,0%
Mangueras de riego	54.199,24	3,5%	54.199,24	3,5%	0,0%
Otros reemplazos	18.120,00	1,2%	18.120,00	1,2%	0,0%
AMORTIZACIONES	-1.365.158,45	100,0%	-1.291.835,22	100,0%	-5,4%
TOTAL DEL ACTIVO:	8.410.226,07		7.864.072,84		

PASIVO	2010	% Integral	2009	% Integral	% Tendencia
EXIGIBLE CORTO PALZO	3.433.802,49	100,0%	3.160.107,78	100,0%	-8,0%
Provisión de intereses	13.293,32	0,4%	21424,54	37,8%	
Obligaciones bancarias	1.022.222,15	29,8%	1.195.416,82	34,5%	6,7%
Proveedores nacionales	1.315.706,00	38,3%	1.090.297,58	0,2%	-99,5%
Proveedores del exterior	6.045,00	0,2%	6.045,00	6,2%	3128,2%
Cheques posfechados	212.373,38	6,2%			
Cuentas por pagar	39.556,58	1,2%	195.145,31	0,1%	-94,8%
Préstamos del I.E.S.S.	2.175,27	0,1%	2.057,38	4,1%	5800,8%
Sueldos por pagar	188.047,48	5,5%	128.358,56	8,6%	44,0%
15% Participación a trabajadores	386.923,78	11,3%	270.759,14	4,2%	-65,4%
Provisión para cargas laborales	155.196,42	4,5%	133.987,15	0,3%	-94,0%
Impuestos retenidos	5.034,36	0,1%	9.282,34	0,4%	181,1%
12% I.V.A. retenido	4.788,49	0,1%	14.153,87	3,0%	1875,5%
12% I.V.A. en ventas	82.440,26	2,4%	94.595,77	0,0%	-101,7%
Convenio internacional 15%			-1.415,68	0,0%	0,0%
EXIGIBLE LARGO PALZO	1.075.000,00	100,0%	1.350.000,00	100,0%	25,6%
Créditos externos LAAD	1.075.000,00		1.350.000,00	0,0%	0,0%
PATRIMONIO NETO	3.901.423,58	100,0%	3.353.965,06	100,0%	-14,0%
Capital social	1.300.000,00	33,3%	1.300.000,00	38,8%	0,0%
Reserva legal	54.361,51	1,4%	34.375,77	1,0%	-36,8%
Reserva Facultativa	607.179,92	15,6%	607.179,92	18,1%	0,0%
Capital adicional	1.001.328,98	25,7%	1.001.328,98	29,9%	0,0%
Aporte para futura capitalización	33.410,78	0,9%	33.410,78	1,0%	0,0%
Utilidades no distribuidas	525.413,28	13,5%	6.502,98	0,2%	-98,8%
Pérdida del ejercicio anterior		0,0%	-147.877,94	-4,4%	0,0%
Utilidad del presente ejercicio	379.729,11	9,7%	519.044,57	15,5%	36,7%
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO:	8.410.226,07		7.864.072,84		
DIFERENCIA:	0,00		0,00		
INDICADORES FINANCIEROS:	2010		2009		
RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL:					
ACTIVOS/CAPITAL	2,16		2,34		
RAZON CIRCULANTE:					
A.CIRCULANTE/P.CIRCULANTE	1,06		0,90		
PRUEBA ACIDA:					
EFEC+CTASXCOBRAR/P.CIRCULANTE	0,85		0,62		
RAZON DEUDA A ACTIVO:					
P.TOTAL/A.TOTAL	0,54		0,57		
RAZON DEUDA CORTO PLAZO:					
P.CORTO PLAZO/A.TOTAL	0,41		0,40		