

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**AÑO 2011**

**PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA.**

**Alfonso Zúñiga Avila**

**Auditor Externo**

**Miguel A. Estrella 6-68**

**Teléfono 2 863-455**

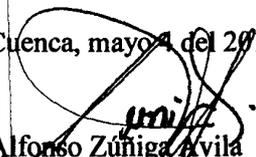
**CUENCA \_\_\_\_\_ ECUADOR**

## 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 2011 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 2011 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 2011 se emitirá por separado

Cuenca, mayo 4 del 2011.

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



Angela Mora Dueñas

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE 31 DEL 2011

ACTIVO	NOTAS	2011	2010
<b>DISPONIBLE</b>			
Caja chica	3	4.814,37	4.814,37
Bancos	4	125.932,69	120.493,20
		<u>130.747,06</u>	<u>125.307,57</u>
<b>EXIGIBLE</b>			
Cientes nacionales	5	3.410.013,63	2.785.381,82
Cientes del exterior	6	199,24	199,24
Cuentas por cobrar	7	131.281,94	3.800,00
Anticipo a proveedores	8	5.322,66	4.701,55
Préstamos al personal		23.521,79	19.054,12
Provisión para cuentas incobrables		(29.059,50)	(29.059,50)
		<u>3.541.279,76</u>	<u>2.784.077,23</u>
<b>REALIZABLE</b>	9		
Materia prima		492.621,30	408.998,31
Plantas		213.689,84	326.984,39
		<u>706.311,14</u>	<u>735.982,70</u>
<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>			
Seguros	10	748,33	748,33
Impuesto retenidos	13	2.322,23	
12% IVA en compras	11	12.036,00	12.319,32
Impuestos anticipados	12	126.198,47	120.927,35
12% IVA retenido		30,00	30,00
		<u>141.335,03</u>	<u>134.025,00</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		4.519.672,99	3.779.392,50
<b>ACTIVO FIJO</b>	14		
Invernaderos		873.809,18	873.809,18
Muebles y Enseres		166.849,91	166.849,91
Maquinaria y equipo		836.480,37	835.280,37
Edificio		1.686.261,82	1.686.261,82
Vehículos		798.356,70	798.356,70
Equipos de computación		273.859,06	271.229,06
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		2.834.814,00	2.834.814,00
		<u>8.134.400,59</u>	<u>8.130.570,59</u>
<b>DEPRECIACIONES</b>		<u>(3.967.785,17)</u>	<u>(3.684.413,57)</u>
		4.166.615,42	4.446.157,02
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	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		18.120,00	18.120,00
Reparación de funicular		1.568,00	
		<u>1.551.403,00</u>	<u>1.549.835,00</u>
<b>AMORTIZACIONES</b>		<u>(1.430.457,48)</u>	<u>(1.365.158,45)</u>
		120.945,52	184.676,55
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		8.807.233,93	8.410.226,07

<b>PASIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>EXIGIBLE CORTO PLAZO</b>			
Provisión de intereses	16	4.038,14	13.293,32
Obligaciones bancarias	17	220.000,00	1.022.222,15
Corporación Financiera Nacional	18	373.441,58	
Proveedores nacionales	19	1.908.758,94	1.315.706,00
Proveedores del exterior		6.045,00	6.045,00
Cuentas por pagar	20	384.393,50	39.556,58
Cheques posfechados	21	224.959,05	212.373,38
Banco del Austro	22	(0,65)	
Bancos		2.252,66	
Provisión para cargas laborales	23	199.654,37	155.196,42
Préstamos del I.E.S.S.	24	2.286,30	2.175,27
Sueldos por pagar	25	442.563,92	188.047,48
15% participación a trabajadores	26	294.929,02	386.923,78
Gastos por pagar	27	24.411,27	
Impuestos retenidos	28	2.620,32	5.034,36
12% I.V.A.retenido	29	1.366,50	4.788,49
12% I.V.A. en ventas	30	62.330,56	82.440,26
Anticipo de clientes	31	774.465,05	
		<u>4.928.515,53</u>	<u>3.433.802,49</u>
<b>EXIGIBLE A LARGO PLAZO</b>			
Crédito externo LAAD	32	700.000,00	1.075.000,00
		<u>700.000,00</u>	<u>1.075.000,00</u>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital social	33	1.300.000,00	1.300.000,00
Reserva Legal	34	57.587,90	54.361,51
Reserva Facultativa	35	607.179,92	607.179,92
Capital adicional	36	213.961,79	1.001.328,98
Aporte para futura capitalización	37	33.410,78	33.410,78
Utilidades no distribuidas	38	905.276,66	525.413,28
Utilidad del ejercicio 2011	39	61.301,35	379.729,11
		<u>3.178.718,40</u>	<u>3.901.423,58</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>8.807.233,93</b>	<b>8.410.226,07</b>

**ESTADO DE RESULTADOS  
 DE ENERO 1° A DICIEMBRE 31 DEL 2011**

	<b>PARCIAL</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>VENTAS</b>		7.778.560,75	9.305.930,74
Tarifa 12%	7.725.587,91		
Tarifa 0%	37.786,50		
Ventas de áridos	<u>15.186,34</u>		
<b>COSTO DE VENTAS</b>		7.154.794,73	7.620.572,12
Materia prima	2.332.065,98		
Mano de obra	3.456.359,01		
Gastos de producción	1.361.276,77		
Compra de flores	<u>5.092,97</u>		
U.B. EN VENTAS		623.766,02	1.685.358,62
OTROS INGRESOS		<u>4.368,49</u>	
U.B. TOTAL		628.134,51	1.685.358,62
<b>COSTOS GENERALES</b>		467.001,68	910.927,31
Gastos de administración	228.035,32		
Gastos no deducibles	202.567,00		
Gastos financieros	<u>36.399,36</u>		
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		161.132,83	774.431,31
15% Participación a trabajadores		<u>24.169,92</u>	<u>116.164,64</u>
		136.962,91	658.266,67
(-) impuesto a la Renta		-72.300,90	110.807,75
(-) 5% Reserva Legal		-3.233,10	19.985,74
<b>A DISPOSICIÓN DE LA JUNTA GENERAL</b>		<u>61.428,91</u>	<u>379.729,11</u>

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**A DICIEMBRE 31 DEL 2011**

	PARCIALES	2011	2010
<b>CAPITAL PARTICIPACIONES</b>			
Saldo al inicio y final del periodo		1.300.000,00	1.300.000,00
<b>CAPITAL ADICIONAL</b>			
Saldo al inicio y final del periodo	1.001.328,98		
Ocupado en el periodo	<u>-787.367,19</u>	213.961,79	1.001.328,98
<b>APORTE PARA CAPITALIZACION FUTURA</b>			
Saldo al Inicio y Final del Periodo		33.410,78	33.410,78
<b>UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS</b>			
<b>Reserva Legal</b>			
Saldo al Inicio del Periodo	54.361,51		
Incremento en el Periodo	<u>3.226,39</u>	57.587,90	54.361,51
<b>Reserva Facultativa</b>			
Saldo al inicio y final del periodo		607.179,92	607.179,92
<b>Utilidades no distribuidas</b>			
Saldo al inicio del Periodo	525.413,28		
Incremento en el Periodo	<u>379.863,38</u>	905.276,66	525.413,28
Utilidad del ejercicio 2011		<u>61.301,35</u>	<u>379.729,11</u>
		3.178.718,40	3.901.423,58

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	2011	2010
<b>FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO</b>		
Resultados	(318.427,76)	(139.315,46)
Reserva Legal	3.226,39	19.985,74
Capital adicional	(787.367,19)	
Utilidades no distribuidas	379.863,38	518.910,30
Depreciaciones	283.371,60	333.611,80
Amortizaciones	65.299,03	73.323,23
Pérdida del ejercicio anterior		147.877,94
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Exigible	(757.202,53)	(852.881,93)
Realizable	29.671,56	126.335,11
Pagos anticipados	(7.310,03)	(22.807,16)
Activo diferido	(1.568,00)	
<b>FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN</b>	<b>(1.110.443,55)</b>	<b>205.039,57</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Activo fijo	(3.830,00)	(120.412,21)
	(3.830,00)	(120.412,21)
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Exigible a corto plazo	1.494.713,04	273.694,71
Exigible a largo plazo	(375.000,00)	(275.000,00)
<b>EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO</b>	<b>1.119.713,04</b>	<b>(1.305,29)</b>
<b>CAJA DISPONIBLE AL FINAL</b>	<b>5.439,49</b>	<b>83.322,07</b>
<b>EXPLICADO EN</b>		
Caja y Bancos al final	130.747,06	125.307,57
Caja y Bancos al inicio	(125.307,57)	41.985,50
	<b>5.439,49</b>	<b>83.322,07</b>

## **PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

- 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA.**

PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA. fue constituida en la ciudad de Cuenca el 22 de octubre de 1990, para dedicarse a la actividad agrícola, agroindustrial y agropecuaria, y a la comercialización de sus productos dentro y fuera del país. La compañía ha realizado algunos aumentos de capital, el último se ha realizado el mes de enero de 2009 por \$ 460.000,00 celebrado ante la Notaría XI del cantón Cuenca de la Dra. Liliana Montesinos Muñoz, con lo cual el capital social de la empresa llega a \$ 1.300.000,00
  
- 2. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.**

Los registros contables se hallan expresados en dólares americanos (\$) unidad monetaria de la república del Ecuador. Su estructura cumple con lo dispuesto en los principios de contabilidad de general aceptación.
  
- 2.1. ESTADOS FINANCIEROS.**

La Compañía presenta sus estados financieros de conformidad con normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.
  
- 2.2. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.**

La Compañía no registra en este año la provisión para cubrir futuros riesgos de pérdida que se puedan dar por cuentas incobrables de clientes
  
- 2.3 INVENTARIOS.**

El inventario de insumos se realizó físicamente el 31 de Diciembre del 2011, el valor está considerado al costo promedio de adquisición. La toma física de los inventarios se ha llevado a cabo con el personal de la Compañía.

**2.4 PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES.**

En cumplimiento a disposiciones legales establecidas en el Código de Trabajo, la compañía dispone el 15% sobre las utilidades del ejercicio antes del Impuesto a la Renta a favor de sus trabajadores.

**2.5 IMPUESTOS TRIBUTARIOS.**

La empresa cumple con esta obligación tributaria presentando las declaraciones de los impuestos correspondientes:

Impuesto a la Renta.  
Impuesto a la Retención en la Fuente.  
Impuesto al Valor Agregado.

**2.6 DEPRECIACIONES.**

La empresa calcula la depreciación de su propiedad, planta y equipos utilizando el método de la línea recta en los siguientes porcentajes anuales que se presenta a continuación conjuntamente con el cuadro de depreciaciones acumuladas:

	SALDO DIC-31-10	DERECIAC. AÑO 2011	SALDO A DIC-31-11	PORCENTAJE DEPRECIAC.
Invernaderos	841.519,06	29.797,19	871.316,25	10%
Muebles y enseres	97.771,22	9.441,61	107.212,83	10%
Maquinaria	603.896,66	46.720,03	650.616,69	10%
Edificio	774.260,65	85.170,72	859.431,37	5%
Vehículo	500.647,36	94.819,68	595.467,04	20%
Equipos de computación	239.967,88	6.181,61	246.149,49	33%
Instalaciones eléctricas	274.505,01	3.871,62	278.376,63	10%
Instalaciones riego y fumigación	316.662,68	5.362,84	322.025,52	10%
Otros activos	35.183,05	2.006,31	37.189,36	10%
	<u>3.684.413,57</u>	<u>283.371,61</u>	<u>3.967.785,18</u>	

**3. CAJA CHICA.**

Se mantiene un fondo rotativo para hacer pagos pequeños e inmediatos en algunas áreas de su actividad:

Administración Monjashuayco	2.649,80
Administración Cuenca	282,65
Fresh Logistics Quito	500,00
Banco del Austro	84,38
Finca San Juan	<u>1.297,54</u>
	4.814,37

**4. BANCOS**

Saldos disponibles en las siguientes cuentas bancarias:

Banco Internacional	1.532,06
Banco del Austro SJP	48.370,13
Banco del Austro-cuenta corriente	74.196,48
Banco del Austro Caja L Webster	1.750,00
Banco MMJA	84,02
	<u>125.932,69</u>

**5. CLIENTES NACIONALES.**

Saldo deudor de clientes según detalle a continuación:

Malifloral Cia. Ltda.	223.524,63
Florizonte	193.172,47
AGROPLANTS	840,00
Islaplants Cia. Ltda.	62.443,52
Crespo Crespo Marcelo Roberto	241,54
Panatlantic	15.176,56
Sunlighfarms S.A.	3,08
Unique Latin Roses Ltda.	400,00
Vega Malo Juan Eduardo	98,12
Riofrío Pesántez Cecilia Monse	0,44
Exportisla Cia. Ltda.	33.654,21
Crespo Crespo Mauricio Javier	502,58
Florisani Cia. Ltda.	36,48
Johnson & Asociados Cia. Ltda.	1.461,60
Eurosales Cia. Ltda.	393.090,19
Jucas Flowers Cia. Ltda.	805.581,16
FLORICOLABDY S.A.	153,60
Vintimilla Moscoso Eduardo	1.827,88
Alamo Rosas S.A.	2.700,72
Nevado Ecuador	59,88
PROFLOWER S.A.	553,12
Ochoa Maldonado Angel Eduardo	3,82
Aridos San Juan - Paute Cia. Ltda.	57.444,02
CONSAG CIA. LTDA.	5.963,94
YALINCA S.A.	1.611.279,31
	<u>3.410.212,87</u>

**6. CLIENTES DEL EXTERIOR.**

Este valor obedece a diferencias y se considera irrecuperable \$ 199,24

**7. CUENTAS POR COBRAR.**

Las siguientes cuentas pendientes de cobro:

Priscila Cordero	3.800,00
Yalinca	27.481,94
Eurosoles	<u>100.000,00</u>
	131.281,94

**8. ANTICIPO A PROVEEDORES.**

Los siguientes anticipos:

Comexter	1.740,90
Jhon Deere Water Cia.Ltda.	1.126,15
La Llave S.A. de Comercio	358,40
Rodriguez Peralta Carmen Esperanza	67,32
Sociedad Agricola e Industrial San Carlo	7,90
Cordero Corral Abogados	700,00
Agrocalidad Azuay	887,00
Caiza Llano Segundo Vicente	405,00
Luis Abraham Armas Mora	<u>30,00</u>
	5.322,67

**9. INVENTARIOS**

La materia prima se halla valorada a su costo promedio de compra y su precio no excede el valor del mercado \$ 706.311,14

**10. SEGUROS.**

Pago póliza de seguros que cubre los riesgos que se puedan darse en los bienes de la compañía \$ 748,33

**11 12% I.V.A. EN COMPRAS**

Impuestos pagados en compras que se cruza con los impuestos cobrados en las ventas, cuando se realiza la correspondiente declaración \$ 12.036,00

**12. IMPUESTOS ANTICIPADOS.**

Retenciones de impuesto sobre ventas a clientes \$ 126.198,47

**13. IMPUESTOS RETENIDOS.**

Pagos realizados por impuestos que se hizo la retención \$ 2.322.23

**14 ACTIVO FIJO.**

A continuación se presenta un cuadro, en el que consta el valor de la compra del bien, la depreciación acumulada y el valor actual:

	SALDO A Dic.31-10	COMPRAS	SALDO A DIC. 31-11	DEPREC. ACUMUL	VALOR ACTUAL
Invernaderos	873.809,18		873.809,18	871.316,25	2.492,93
Muebles y enseres	166.849,91		166.849,91	107.212,83	59.637,08
Maquinaria y equipo	835.280,37	1.200,00	836.480,37	650.616,69	185.863,68
Edificios	1.686.261,82		1.686.261,82	859.431,37	826.830,45
Vehículos	798.356,20	0,50	798.356,70	595.467,04	202.889,66
Equipo de computación	271.229,06	2.630,00	273.859,06	246.149,49	27.709,57
Instalaciones Electricas	295.362,35		295.362,35	278.376,63	16.985,72
Instalación Riego-fumigación	324.314,10		324.314,10	322.025,51	2.288,59
Otros	44.293,10		44.293,10	37.189,36	7.103,74
Terrenos	2.834.814,00		2.834.814,00		2.834.814,00
	<u>8.130.570,09</u>	<u>3.830,50</u>	<u>8.134.400,59</u>	<u>3.967.785,17</u>	<u>4.166.615,42</u>

**15 ACTIVO DIFERIDO.**

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

	SALDO A DIC.31-10	INGRESO	TOTAL	AMORTIZAC ACUMULADA	VALOR ACTUAL
Gastos de constitución	108.792,90	-9.461,34	99.331,56	110.895,40	-11.563,84
Preparación de sueldos	593.114,77	183.509,89	776.624,66	655.679,14	120.945,52
Cables y redes eléctricas	599.991,54	1.568,00	601.559,54	600.623,70	935,84
Mangueras de riego	54.199,24		54.199,24	54.199,24	0,00
Otros reemplazos	9.060,00	9.060,00	18.120,00	9.060,00	9.060,00
Repáración de funicular		1.568,00	1.568,00		1.568,00
	<u>1.365.158,45</u>	<u>186.244,55</u>	<u>1.551.403,00</u>	<u>1.430.457,48</u>	<u>120.945,52</u>

**16. PROVISION DE INTERESES.**

Estimación contable sobre el tiempo transcurrido del crédito \$ 4.038.14

**17. OBLIGACIONES BANCARIAS.**

Los siguientes préstamos obtenidos a corto plazo:

Banco del Bolivariano	32.500,00	8%	Garantía hipotecaria
Banco del Bolivariano	<u>187.500,00</u>	9%	Garantía hipotecaria
	220.000,00		

**18. CORPORACION FINANCIERA NACIONAL.**

Préstamo obtenido por \$ 373.441,58 a 3 años plazo al interés del 9% y con garantía hipotecaria

**19. PROVEEDORES NACIONALES.**

Compras a crédito a corto plazo para el normal desenvolvimiento de la actividad industrial de la compañía \$ 1.908.758,94

**20. CUENTAS POR PAGAR.**

Pendiente de pago a:

Aridos San Juan Pamba	96.508,19
Liquidación de haberes	70.000,00
Marcelo Crespo Crespo	200.000,00
Crespo Cordero & Hijos	<u>17.885,31</u>
	384.393,50

**21. CHEQUES POSFECHADOS.**

Son cheques girados con diferentes fechas de cobro en el futuro por compras a crédito \$ 224.959,05

**22. BANCOS.**

Sobregiro en el banco Bolivariano \$ 2.252,66

**23. PROVISIÓN PARA CARGAS LABORALES.**

Provisiones efectuadas que se pagarán en las fechas correspondientes:

Décimo Tercer Sueldo	42.071,47
Décimo Cuarto Sueldo	57.397,35
Vacaciones	32.553,83
Fondos de reserva	13.388,78
Aportes al I.E.S.S.	53.607,35
Retenciones de salud	<u>635,59</u>
	199.654,37

**24. 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 \$ 2.286,30

**25. SUELDO POR PAGAR.**

Rol de sueldos por diciembre pendiente de pago \$ 442.563,92

**26. 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES**

Utilidad del personal de trabajadores que serán pagados posteriormente \$294.929,02

**27. GASTOS POR PAGAR.**

Provisiones para pagar por servicio de energía eléctrica \$ 24.411,27

**28. IMPUESTOS RETENIDOS.**

Impuestos retenidos que se declararán y se pagarán en el mes siguiente \$ 2.620,32

**29. 12% I.V.A. RETENIDO**

Impuesto retenido que se declara y se paga en el mes siguiente \$ 1.366,50

**30. 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 \$ 62.330,56

**31. ANTICIPO DE CLIENTES**

Anticipo recibido de Eurosoles Cia. Ltda. \$ 774.465,05

**32. CREDITO EXTERNO**

El siguiente préstamo de:

Laad Americans N. V. préstamo 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

Saldo anterior	1.075.000,00
Abonos en el periodo	<u>375.000,00</u>
	700.000,00

**33. 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:

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

**34. RESERVA LEGAL.**

Proveniente del 5% de las utilidades netas:

Saldo anterior	54.361,51
Incremento en el periodo	<u>3.226,39</u>
	57.587,90

**35. RESERVA FACULTATIVA.**

Utilidades no retiradas por los socios \$ 607.179,92

**36. CAPITAL ADICIONAL.**

Proveniente de la Corrección Monetaria y aplicación de brechas I y II hasta marzo del año 2000:

Saldo anterior	1.001.328,98
Ocupado en el periodo	<u>-787.367,19</u>
	213.961,79

**37. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.**

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

**38. UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS.**

Utilidades no retiradas por los socios:

Saldo anterior	525.413,28
Incremento en el periodo	<u>379.863,38</u>
	905.276,66

**39. UTILIDAD DEL EJERCICIO 2011.**

Utilidad neta del año 2011 a disposición de los socios \$ 61.301,35

**40. 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.

**41. INTERVENCIÓN TRIBUTARIA.**

La empresa ha sido intervenida hasta el año 2007 sobre:

Impuesto a la Renta  
12% Impuesto al valor agregado  
Impuesto a la Renta retenido en la fuente

**42. AJUSTE A LAS NIIF.**

La empresa no hizo ningún ajuste al NIIF por cuanto los directivos consideran que el valor de sus activos y pasivos se hallan con valores reales.

**43. ORGANIZACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

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



**44. 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.

**45. TENDENCIAS E INDICES.**

Separadamente en hoja adicional presentamos este informe.

**46. ENTORNO ECONOMICO.**

La empresa está dedicada a la floricultura, y está sujeta a los pedidos que reciba, por cuanto mientras crecen las ventas los resultados mejoran.

**47. EVENTOS SUBSECUENTES.**

Al 31 de diciembre del 2011 (fecha de cierre del ejercicio) y la fecha de preparación de este informe (mayo 4 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 2011.

**MALIMA CIA. LTDA.**

ACTIVO	2011	%	2010	%	%
		Integral		Integral	Tendencia
<b>DISPONIBLE</b>	<b>130.747,06</b>	<b>100,0%</b>	<b>125.307,57</b>	<b>100,0%</b>	<b>-4,2%</b>
Caja chica	4.814,37	3,7%	4.814,37	3,8%	0,0%
Bancos	125.932,69	96,3%	120.493,20		
<b>EXIGIBLE</b>	<b>3.541.279,76</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.784.077,23</b>	<b>100,0%</b>	<b>-21,4%</b>
Cientes nacionales	3.410.013,63	96,3%	2.785.381,82	100,0%	-18,3%
Cientes del exterior	199,24	0,0%	199,24	0,0%	0,0%
Cuentas por cobrar	131.281,94	0,7%	3.800,00	0,1%	-83,8%
Anticipo a proveedores	5.322,66	-0,8%	4.701,55	0,2%	-116,2%
Préstamos al personal	23.521,79	-0,8%	19.054,12	0,7%	-165,6%
Provisión para cuentas incobrables	-29.059,50	0,0%	-29.059,50	-1,0%	
<b>REALIZABLE</b>	<b>706.311,14</b>	<b>100,0%</b>	<b>735.982,70</b>	<b>100,0%</b>	<b>4,2%</b>
Materia prima	492.621,30	69,7%	408.998,31		
Plantas	213.689,84	30,3%	326.984,39	44,4%	53,0%
<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>141.335,03</b>	<b>100,0%</b>	<b>134.025,00</b>	<b>100,0%</b>	<b>-5,2%</b>
Seguros	748,33	0,5%	748,33	0,6%	0,0%
	2.875,64	2,0%		0,0%	0,0%
12% I.V.A. en compras	12.036,00	8,5%	12.319,32	9,2%	2,4%
Impuestos anticipados	133.152,05	94,2%	120.927,35	90,2%	-9,2%
12% I.V.A. retenido	30,00	0,0%	30,00	0,0%	0,0%
Impuestos retenidos	2.322,23	1,6%		0,0%	0,0%
	-9.829,22	-7,0%			0,0%
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>8.134.400,59</b>	<b>100,0%</b>	<b>8.130.570,59</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>
Invernaderos	873.809,18	10,7%	873.809,18	10,7%	0,0%
Muebles y Enseres	166.849,91	2,1%	166.849,91	2,1%	0,0%
Maquinaria y equipo	836.480,37	10,3%	835.280,37	10,3%	-0,1%
Edificio	1.686.261,82	20,7%	1.686.261,82	20,7%	0,0%
Vehículos	798.356,70	9,8%	798.356,70	9,8%	0,0%
Equipos de computación	273.859,06	3,4%	271.229,06	3,3%	-1,0%
Instalaciones eléctricas	295.362,35	3,6%	295.362,35	3,6%	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	0,5%	0,0%
Terrenos	2.834.814,00	34,8%	2.834.814,00	34,9%	0,0%
<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>-3.967.785,17</b>	<b>100,0%</b>	<b>-3.684.413,57</b>	<b>100,0%</b>	<b>-7,1%</b>
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>1.551.403,00</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.549.835,00</b>	<b>100,0%</b>	<b>-0,1%</b>
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%
Reparación de funicular	1.568,00	0,1%		0,0%	0,0%
<b>AMORTIZACIONES</b>	<b>-1.430.457,48</b>	<b>100,0%</b>	<b>-1.365.158,45</b>	<b>100,0%</b>	<b>-4,6%</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO:</b>	<b>8.807.233,93</b>		<b>8.410.226,07</b>		

PASIVO	2011		2010		Tendencia
	Integral	%	Integral	%	
<b>EXIGIBLE CORTO PALZO</b>	<b>4.928.515,53</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.433.802,49</b>	<b>100,0%</b>	<b>-30,3%</b>
Provisión de intereses	4.038,14	0,1%	13.293,32	29,8%	
Obligaciones bancarias	220.000,00	4,5%	1.022.222,15	38,3%	498,0%
Corporación Financiera Nacional	373.441,58				
Proveedores nacionales	1.908.758,94	38,7%	1.315.706,00	0,2%	-99,7%
Proveedores del exterior	6.045,00	0,1%	6.045,00	6,2%	3413,2%
Cuentas por pagar	384.393,50	7,8%	39.556,58		
Cheques postfechados	224.959,05	4,6%	212.373,38	4,5%	-31,0%
Banco del Austro	-0,65	0,0%			
Bancos	2.252,66	0,0%			
Provisión para cargas laborales	199.654,37	4,1%	155.196,42	0,1%	-98,9%
Préstamos del I.E.S.S.	2.286,30	0,0%	2.175,27	5,5%	8125,0%
Sueldos por pagar	442.563,92	9,0%	188.047,48	11,3%	-12,6%
15% Participación a trabajadores	294.929,02	6,0%	386.923,78	0,0%	0,0%
Gastos por pagar	24.411,27	0,5%		0,1%	-79,4%
Impuestos retenidos	2.620,32	0,1%	5.034,36	0,0%	0,0%
12% I.V.A. retenido	1.366,50	0,0%	4.788,49		
12% I.V.A. en ventas	62.330,56	1,3%	82.440,26		
Anticipo de clientes	774.465,05	15,7%		0,0%	0,0%
				0,0%	0,0%
<b>EXIGIBLE LARGO PALZO</b>	<b>700.000,00</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.075.000,00</b>	<b>100,0%</b>	<b>53,6%</b>
Créditos externos LAAD	700.000,00		1.075.000,00	0,0%	0,0%
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>3.178.718,40</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.901.423,58</b>	<b>100,0%</b>	<b>22,7%</b>
Capital social	1.300.000,00	40,9%	1.300.000,00	33,3%	0,0%
Reserva legal	57.587,90	1,8%	54.361,51	1,4%	-5,6%
Reserva Facultativa	607.179,92	19,1%	607.179,92	15,6%	0,0%
Capital adicional	213.961,79	6,7%	1.001.328,98	25,7%	368,0%
Aporte para futura capitalización	33.410,78	1,1%	33.410,78	0,9%	0,0%
Utilidades no distribuidas	905.276,66	28,5%	525.413,28	13,5%	-42,0%
Utilidade del ejercicio 2011	61.301,35	1,9%	379.729,11	9,7%	519,4%
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO:</b>	<b>8.807.233,93</b>		<b>8.410.226,07</b>		
<b>DIFERENCIA:</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		
<b>INDICADORES FINANCIEROS:</b>	<b>2011</b>		<b>2010</b>		
<b>RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL:</b>					
ACTIVOS/CAPITAL	2,77		2,16		
<b>RAZON CIRCULANTE:</b>					
A.CIRCULANTE/P.CIRCULANTE	0,89		1,06		
<b>PRUEBA ACIDA:</b>					
EFEC+CTASXCOBRAR/P.CIRCULANTE	0,75		0,85		
<b>RAZON DEUDA A ACTIVO:</b>					
P.TOTAL/A.TOTAL	0,64		0,54		
<b>RAZON DEUDA CORTO PLAZO:</b>					
P.CORTO PLAZO/A.TOTAL	0,56		0,41		