

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 2000 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 auditoria.
2. Nuestra auditoría se realizó de acuerdo a las normas de Auditoria 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, con lo cual ha cumplido con las obligaciones tributarias.
4. La Empresa en este año ha tenido que enfrentar permanentes desequilibrios macroeconómicos por efecto de la devaluación monetaria; debido a esta situación, ha tenido que acogerse a la resolución 99-1-3-30011 dictada por la Superintendencia de Compañías sobre la pérdida obtenida por efectos del diferencial cambiario, cantidad que asciende a \$ 973.658.33.

5. En nuestra opinión los mencionados estados financieros presentan razonable la situación financiera de PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2000 como también el estado de resultados de sus operaciones y cambios en la posición financiera por el periodo mencionado, obtenido de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general, y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

6. El Informe de Cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2000 se emitirá por separado

Cuenca, abril 30 del 2001.



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

ESTADO DE SITUACION ECONOMICA A DICIEMBRE 31 DEL 2000

ACTIVO			
DISPONIBLE			-164,567.00
Caja		349.31	
Bancos M.N.		903.28	
Bancos M.E.		-173,598.24	
Inversiones Temporales		<u>7,778.65</u>	
EXIGIBLE			923,525.55
Cientes del exterior		117,839.40	
Gastos de importación compartidos		74,336.87	
Anticipos a contratistas y proveedores		40,351.62	
Préstamos a empleados		9,362.64	
Anticipos a Empresas relacionadas		56,594.75	
Documentos por cobrar a Empresas relacionadas		<u>625,040.27</u>	
REALIZABLE			506,895.87
Inventario de Insumos		404,966.83	
Inventario de materiales.		101,816.49	
Producto en proceso		<u>112.55</u>	
PAGOS ANTICIPADOS			101,156.89
Impuesto anticipados		202.98	
12% I.V.A.		96,877.72	
Impuesto retenidos		<u>4,076.19</u>	
FIJO	V.ORIGINAL	DEPRECIACION	2,256,498.86
Terrenos	1,190,179.57		1,190,179.57
Invernaderos	293,468.24	70,126.22	223,342.02
Muebles y Enseres	40,451.30	18,206.95	22,244.35
Otros activos fijos	3,084.51	3,066.36	18.15
Maquinaria	175,284.23	62,513.14	112,771.09
Edificios	412,535.65	48,692.13	363,843.52
Preparación de suelos	69,980.53	27,817.29	42,163.24
Vehículos	101,051.13	22,060.22	78,990.91
Equipos Electrónicos	84,554.43	35,545.45	49,008.98
Instalaciones Eléctricas	171,538.94	46,892.03	124,646.91
Instalaciones Riego y Fumig.	59,716.99	21,785.75	37,931.24
Construcciones en proceso	<u>11,358.88</u>		<u>11,358.88</u>
	2,613,204.40	356,705.54	
ACTIVO DIFERIDO			1,491,844.96
Gast. Preoperacionales y financ.	2,002.92	797.12	1,205.80
Diferencias en cambio diferido	1,586,600.94	158,557.18	1,428,043.76
Mantenimiento invernaderos, instalaciones	<u>66,011.20</u>	<u>3,415.80</u>	<u>62,595.40</u>
	1,654,615.06	162,770.10	
			5,115,355.13

PASIVO		
EXIGIBLE CORTO PLAZO		
		2,347,533.79
Interes por pagar	1,310.05	
Documentos por pagar	3,895.63	
Provisión para cargas laborales	98,616.91	
Impuestos retenidos	992.45	
12% I.V.A.	1,605.56	
12% I.V.A. Retenido	954.23	
Proveedores	577,067.44	
Impuestos por pagar	16,496.99	
Anticipo de clientes	1,635,100.00	
15% participación a trabajadores.	11,494.53	
EXIGIBLE LARGO PLAZO		
		172,028.43
Documentos por pagar	172,028.43	
PATRIMONIO NETO		
		2,595,792.91
Capital	34,000.00	
Aporte para futura capitalización	33,410.38	
Reserva Legal	9,253.60	
Utilidades acumuladas	972,718.27	
Capital adicional	1,500,001.48	
Utilidad del ejercicio	46,409.18	
		5,115,355.13

BALANCE DE RESULTADOS
DE ENERO 1° A DICIEMBRE 31 DEL 2000

VENTAS			2,818,262.63
Exportaciones		2,259,332.75	
Otras ventas		<u>558,929.88</u>	
COSTO DE VENTAS			2,358,652.23
MATERIA PRIMA		1,020,373.98	
Inventario Inicial	49,023.65		
.- Compras	<u>1,073,166.82</u>		
	1,122,190.47		
-Inventario final	<u>101,816.49</u>		
MANO DE OBRA		368,539.46	
GASTOS DE PRODUCCION		<u>969,738.79</u>	
PRODUCCION EN EL 2000			
U.B. En ventas			459,610.40
Diferencia en cambios.			0.56
Intereses ganados			714.03
Otros ingresos			38,649.77
Resultado por exposición a al inflación			<u>133,772.60</u>
U.B. Total			632,747.36
COSTOS GENERALES			556,117.15
Gastos de venta	252,299.47		
Gastos de administración	258,808.34		
Gastos financieros	27,765.02		
0.8% Impuesto C. Capitales	<u>17,244.32</u>		
			<u>76,630.21</u>
15% utilidad para empleados			<u>11,494.53</u>
			65,135.68
25% Impuesto a la Renta			<u>16,283.92</u>
			48,851.76
5% Reserva legal			<u>2,442.58</u>
A DISPOSICION DE LA JUNTA GENERAL			<u>46,409.18</u>

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
A DICIEMBRE 31 DEL 2000

CAPITAL ACCIONES

Saldo al inicio y al final del periodo 34,000.00

CORRECCION MONETARIA DE ACTIVOS FIJOS

Saldo al Inicio del Periodo	57,145.33	
Reserva por Revalorización del patrimonio	435,044.23	
Incremento en el periodo	<u>1,007,811.92</u>	1,500,001.48

UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS

Reserva Legal		
Saldo al Inicio del Periodo	6,811.02	
Incremento en el periodo	<u>2,442.58</u>	9,253.60

Utilidades no distribuidas		
Saldo al Inicio del Periodo	468,419.59	
Incremento en el periodo	504,298.68	
Utilidad en el ejercicio	<u>46,409.18</u>	1,019,127.45

**APORTES DE SOCIOS PARA
FUTURA CAPITALIZACION**

Saldo al Inicio y Final del Periodo 33,410.38

2,595,792.91

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO

Utilidad del Periodo	(46,409.18)
Reserva legal	(2,442.58)
Utilidades no distribuidas	(504,298.68)
Préstamos a largo plazo	115,646.37
Aportes para futura capitalización	(195,987.65)

PARTIDAS QUE NO UTILIZAN CAPITAL DE TRABAJO

Capital adicional	(1,007,811.92)
Depreciaciones	(287,357.43)
Amortizaciones	(162,594.72)
	<u>(2,091,255.79)</u>

USOS DE CAPITAL DE TRABAJO

Adicion a Propiedad, Plantas y Equipo	1,505,776.49
Gastos preoperacionales	67,174.34
Diferencia en cambios diferidos	973,658.33
	<u>2,546,609.16</u>

Disminución en el capital de trabajo	(455,353.37)
	<u>2,091,255.79</u>

CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DE CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (Disminucion) en el capital de trabajo	
Efectivo	(172,338.69)
Cuentas y Documentos por Cobrar	710,920.13
Inventarios	(49,134.53)
Otros activos	66,190.43
	<u>555,637.34</u>

AUMENTO (DISMINUCION) EN EL PASIVO CIRCULANTE

Cuentas por Pagar	(413,526.64)
Documentos por Pagar	(210,582.65)
Anticipo de cliente	<u>1,635,100.00</u>
Disminución en el Capital de Trabajo	455,353.37

PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA..

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

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 la comercialización de sus productos dentro y fuera del país.

2. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.

De acuerdo a disposiciones legales publicadas en el R.O. N° 57 de abril 13 del año 2000, los estados financieros tienen que aplicar el esquema de dolarización, por este hecho están expresados en dólares (\$) como unidad monetaria de la República del Ecuador, y 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. Cabe indicar que en este ejercicio, en el periodo de enero a marzo sus registros contables se hicieron en sucres y a partir de abril se introdujo al esquema de dolarización.

2.2. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.

La Compañía no registra la provisión para cubrir futuros riesgos de pérdida que se puedan dar por cuentas incobrables de clientes.

2.3 PRESTAMOS A EMPLEADOS.

Este préstamo corresponde a anticipo de sueldos al personal de la Empresa.

2.4 CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS.

En atención a lo dispuesto por la ley, los saldos de los estados financieros a la fecha de transición (marzo 31 del 2000) expresado en sucres y ajustados por la inflación en el 32,81% y aplicando el índice especial de corrección de brecha hasta marzo del 2000 se aplicó el esquema de dolarización

2.5 PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES.

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes del Impuesto a la Renta.

2.6 IMPUESTO A LA RENTA.

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.

2.7 DEPRECIACIONES.

La Empresa calcula la depreciación de su propiedad, planta y equipos utilizando el método de la línea recta en los siguientes porcentajes anuales:

RUBRO	PORCENTAJE
Edificio	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enceres	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	20%

2.8 INVENTARIOS.

El inventario de insumos se realizó físicamente el 31 de Diciembre del 2000, el valor está considerado al costo promedio de adquisición, y se ha practicado la corrección monetaria de los mismos. Debo informar que la toma física de estos inventarios, se llevó a cabo con el personal de la Compañía sin la concurrencia de Auditoria Externa.

2.9 COSTOS.

Los costos se determinan a través de egresos de bodega por los insumos realizados, y 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 procesos, determinado porcentualmente la producción terminada, para efectos de determinar el costo de lo vendido

3. ANTICIPO DE CLIENTES.

Con el ánimo de conseguir y mantener los precios más convenientes y también asegurar su mercado, los clientes hacen sus anticipos y son los siguientes:

U.S.A. Floral	1,300,000.00
Creveflor	<u>335,100.00</u>
	1,635,100.00

4. DOCUMENTOS PÓR COBRAR A EMPRESAS RELACIONADAS.

Existen préstamos realizados a Empresas relacionadas cuya nómina es la siguiente:

Floralicia	4,257.41
Monjas Huaico	226,708.37
Malifloral	209,890.96
Floral Cargo Guayaquil	<u>184,183.53</u>
	625,040.27

5. CAPITAL.

El Capital social de la Empresa es de \$ 34.000 dividido en 850.000 participaciones nominativas no negociables de \$ 0.04 cada una integrado de la siguiente manera:

NOMBRES	VALOR	PORCENTAJE
Sr. Marcelo Crespo Vega	23,800.00	70%
Ing. Mauricio Crespo Crespo	5,100.00	15%
Ing. Manuel Vega Villa	5,100.00	15%
TOTAL	34,000.00	100%

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

La propiedad, planta y equipo de la Empresa se registra a su costo de adquisición y cada año ha venido incrementando su valor en el porcentaje señalado por el INEC en función de la inflación correspondiente, esto ha permitido que cada año que pasa vaya incrementando los bienes que soporta dicho incremento.

7. PROVISION PARA CARGAS SOCIALES.

Se ha realizado las provisiones correspondientes, las mismas servirán para atender el pago de las obligaciones patronales en las fechas correspondientes, para lo cual se ha considerado de acuerdo a disposiciones del Régimen Laboral.

8. CLIENTES.

El saldo deudor que existe corresponde a clientes del exterior, pues no existen saldos a clientes nacionales, y por consiguiente se estima una cartera sana

9. INTERVENCIÓN TRIBUTARIA.

La Empresa ha sido auditada tributariamente hasta el año de 1992, quedando pendiente a partir del año 1998 pues por los años de 1993 a 1997 han caducado y han quedado al margen de esta intervención.

10. VENTAS.

Por la naturaleza de su actividad, podemos decir que toda su producción se vendió en el exterior, pues las ventas locales apenas alcanzan el 19.83%

11. INDICADORES FINANCIEROS.

Con el ánimo de demostrar los cambios en los resultados comparativamente con el ejercicio anterior de 1999, ha continuación exponemos el siguiente cuadro demostrativo por la actividad de enero a diciembre del año 2000:

	2000	1999	DIFERENCIA %
Ventas	2,818,262.63	1,621,623.87	73.79%
Costo de ventas	2,358,652.23	1,156,457.32	103.95%
U.B. En ventas	459,610.40	465,166.55	-1.20%
Resultado por Exposit a Inflic.	133,772.60		100.00%
Otros ingresos	39,364.36	5,264.14	547.78%
U.B. Total	632,747.36	470,430.69	34.50%
Costos generales	556,117.15	298,271.90	86.44%
	76,630.21	172,158.79	-55.49%
15% Utilidad para empleados	11,494.53	31,357.51	-18.84%
Utilidad antes de impuestos y reservas	65,135.68	140,801.28	-72.58%

Las variaciones existentes entre los años 1999 y 2000 son las siguientes:

Ventas	73.79%
Costo de ventas	103.95%
Costos generales	86.44%
15% Utilid. a los trabajadores	-18.84%
Utilidad neta	-72.58%

En este periodo encontramos un incremento significativo en las ventas, pero el costo de ventas se incrementó mucho más. También los costos generales se incrementaron considerablemente, todo esto contribuyó para que los resultados finales se reduzcan frente al año anterior.

Capital de trabajo: 0.58 a 1, debido a esta disponibilidad de fuentes de capital de trabajo, la Empresa tendrá alguna dificultad en atender sus compromisos de pago.

12. EVENTOS SUBSECUENTES.

A 31 de diciembre del 2000 y la fecha de preparación de este informe (abril 2 del 2001) no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de Gerencia General deban ser revelados, excepto por las reformas económicas y tributarias que el Gobierno Ecuatoriano ha enviado al Congreso Nacional para su estudio y aprobación de las mismas. Entre los puntos que destacan estas posibles reformas incluye el incremento del I.V.A. del 12% al 15%, la reforma del impuesto progresivo a la renta de las sociedades, y respecto a las personas naturales con un techo del 20%.

A partir del 1 de enero del 2001 se eliminó el impuesto del 0,80% a la circulación de capitales. También mediante Resolución 921 indica que el resultado por exposición a la inflación (R.E.I) se considere como resultado tributable, la misma que fue ratificada con fecha 24 de abril del presente año por el Tribunal Constitucional mediante Resolución N° 360RA015.