

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 2002 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. En este ejercicio, la Empresa realizó un importante aumento de capital con lo cual ha mejorado su capital de trabajo.
5. En nuestra opinión los mencionados estados financieros presentan razonable la situación financiera de PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA. al 31 de

diciembre del 2002 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 2002 se emitirá por separado

Cuenca, mayo 19 del 2003.



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

ESTADO DE SITUACION ECONOMICA A DICIEMBRE 31 DEL 2002

ACTIVO			
DISPONIBLE			
Caja chica		4,646.16	187,552.38
Bancos		172,950.15	
Inversiones Temporales		9,956.07	
EXIGIBLE			
Cientes nacionales		946.03	3,483,427.44
Cientes del exterior		1,768,483.71	
Gastos compartidos importaciones		-1,646.05	
Anticipo a proveedores		1,190,969.35	
Anticipo de sueldos		-2,928.09	
Anticipo a Empresas relacionadas		534,369.42	
Provisión cuentas incobrables		-18,058.45	
Cuentas por cobrar S.R.I.		10,328.81	
Apertura asiento inicial		962.71	
REALIZABLE			
Materia prima		1,696,488.42	1,696,488.42
PAGOS ANTICIPADOS			
Impuesto anticipados		21,285.61	400,543.57
Impuestos retenidos		579.43	
12% IVA		378,678.53	
FIJO			
	V.ORIGINAL	DEPRECIACION	
Terrenos	2,158,814.00		2,158,814.00
Invernaderos	900,846.15	212,187.06	688,659.09
Muebles y Enseres	110,239.13	41,809.16	68,429.97
Maquinaria	371,668.64	127,887.66	243,780.98
Edificio	809,133.91	126,807.78	682,326.13
Preparación de suelos	563,479.78	60,603.57	502,876.21
Vehículos	168,943.73	78,528.22	90,415.51
Equipos Electrónicos	133,190.64	82,186.12	51,004.52
Instalaciones Eléctricas	249,792.27	96,621.38	153,170.89
Instalaciones Riego y Fumig.	322,124.10	79,107.75	243,016.35
Construcciones en proceso	246,599.45		246,599.45
	6,034,831.80	905,738.70	5,129,093.10
DIFERIDO			
Gastos de constitución	179.51		179.51
Gastos preoperacionales	101,334.48	41,331.20	60,003.28
Valor agregado a plantas	7,979.46	8,071.97	-92.51
Diferenciación en cambios	1,186,600.94	1,134,963.22	51,637.72
Mantenimiento invernadero e instalaciones	368,511.30	258,480.44	110,030.86
	1,664,605.69	1,442,846.83	221,758.86
			11,118,863.77

PASIVO

EXIGIBLE CORTO PLAZO		6,861,643.44
Interes por pagar	23,035.25	
Obligaciones Bancarias	800,000.00	
Préstamo de socios	50,000.00	
Cuentas por pagar	375,706.03	
Provisión para cargas laborales	140,870.51	
Aportes al I.E.S.S.	-5,795.06	
Préstamos del I.E.S.S.	409.65	
Sueldos por pagar	34,867.43	
15% utilidad de trabajadores	134,714.39	
Proveedores	1,228,499.37	
Impuestos retenidos	8,740.84	
12% I.V.A. Retenido	1,033.13	
12% I.V.A.	619.51	
Impuesto a la Renta	-47.09	
Anticipo de clientes	<u>4,068,989.48</u>	
EXIGIBLE LARGO PLAZO		1,021,534.03
Acreedores varios	44,065.00	
Obligaciones bancarias	435,000.00	
Prestamo de socios	<u>542,469.03</u>	
PATRIMONIO NETO		3,024,861.87
Capital	494,589.00	
Reserva Legal	16,674.76	
Aporte para futura capitalización	33,410.78	
Capital adicional	1,500,001.48	
Utilidades acumuladas	<u>980,185.85</u>	
RESULTADOS		210,824.43
Utilidad del ejercicio	<u>210,824.43</u>	
		<u><u>11,118,863.77</u></u>

BALANCE DE RESULTADOS
DE ENERO 1° A DICIEMBRE 31 DEL 2002

VENTAS		7,475,688.52
Exportaciones	7,412,108.17	
Otras ventas	<u>63,580.35</u>	
COSTO DE VENTAS		5,646,971.73
MATERIA PRIMA	1,593,404.25	
Inventario Inicial	245,041.51	
.+ Compras	<u>1,689,436.67</u>	
	1,934,478.18	
-Inventario final	<u>350,073.93</u>	
MANO DE OBRA	2,515,936.17	
GASTOS DE FABRICACION	<u>1,537,631.31</u>	
		<u>1,828,716.79</u>
INTERESES GANADOS		111.35
OTROS INGRESOS		<u>8,176.09</u>
		<u>1,837,004.23</u>
COSTOS GENERALES		1,626,179.82
Gastos de venta	1,127,400.94	
Gastos de administración	450,027.80	
Gastos financieros	<u>48,751.08</u>	
UTILIDAD NETA		210,824.41
15% utilidad para empleados		<u>31,623.66</u>
		179,200.75
Utilidad después del 15% para empleados	179,200.75	
Más gastos no deducibles	<u>19,358.00</u>	
	198,558.75	
Utilidad a reinvertir 15% de Impuestos	133,717.00	20,057.55
Utilidad a distribuir 25% de Impuestos	64,841.75	<u>16,210.43</u>
		142,932.77
5% Reserva Legal		<u>8,960.03</u>
A DISPOSICION DE LA JUNTA GENERAL		<u><u>133,972.74</u></u>

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
A DICIEMBRE 31 DEL 2002**

CAPITAL PARTICIPACIONES		494,589.00
Saldo al inicio del periodo	34,000.00	
Aumento en el periodo	<u>460,589.00</u>	
		1,500,001.48
CAPITAL ADICIONAL		
Saldo al Inicio y Final del Periodo		
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS		
Reserva Legal		
Saldo al Inicio del Periodo	6,811.02	
Incremento en el periodo	<u>9,863.74</u>	
		16,674.76
Utilidades no distribuidas		
Saldo al inicio del periodo	982,300.18	
Utilizado en el periodo	-2,114.33	
Utilidad del ejercicio	<u>210,824.43</u>	
		1,191,010.28
APORTES DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACION		
Saldo al Inicio del Periodo	346,754.78	
Utilizado en el periodo	<u>-313,344.00</u>	
		33,410.78
		<u><u>3,235,686.30</u></u>

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO

Utilidad del Periodo	-19,067.38
Reserva legal	9,863.74
Utilidades no distribuidas	(2,114.33)
Préstamos a largo plazo	435,000.00
Aumento de Capital	460,589.00
Aportes para futura capitalización	(313,344.00)

PARTIDAS QUE NO UTILIZAN CAPITAL DE TRABAJO

Depreciaciones	297,837.74
Amortizaciones	410,756.19
	<u>1,279,520.96</u>

USOS DE CAPITAL DE TRABAJO

Adicion a Propiedad, Plantas y Equipo	(848,124.05)
Mantenimiento de Invernaderos e Instalaciones	(85,712.81)
	<u>(933,836.86)</u>

Aumento en el capital de trabajo	345,684.10
	<u>1,279,520.96</u>

CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DE CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (Disminucion) en el capital de trabajo	
Efectivo	(99,410.45)
Cuentas y Documentos por Cobrar	(1,711,693.54)
Inventarios	(550,915.19)
Otros activos	(145,174.54)
	<u>(2,507,193.72)</u>

AUMENTO (DISMINUCION) EN EL PASIVO CIRCULANTE

Cuentas y Documentos por Pagar	2,161,509.62
	<u>2,161,509.62</u>

Aumento en el Capital de Trabajo	345,684.10
	<u>2,507,193.72</u>

PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

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.

Los registros contables se hallan expresados en dólares (\$) 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 si registra la provisión para cubrir futuros riesgos de pérdida que se puedan dar por cuentas incobrables de clientes.

2.3 CUENTAS POR COBRAR.

Corresponde a una deuda del S.R.I. mediante la N/C N° 12775 por devolución del I.V.A., la misma servirá para el pago de impuestos de la Empresa.

2.4 ANTICIPO A PROVEEDORES.

Para mantener las existencias disponibles de materia prima nacional, obliga a hacer anticipos a los proveedores y constan en la nota No. 14. Los valores más importantes son de Flores del Valle por \$ 1,099,990.00 y José Mendez por \$ 56,000.00 que corresponden a anticipos para compra de activos fijos.

2.5 ANTICIPO A EMPRESAS RELACIONADAS.

Los anticipos que se han realizado a empresas relacionadas consta en la nota N° 15.

2.6 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.

2.7 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.

2.8 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%

2.9 INVENTARIOS.

El inventario de insumos se realizó físicamente el 31 de Diciembre del 2002, el valor está considerado al costo promedio de adquisición. 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.

2.10 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. OBLIGACIONES BANCARIAS.

Los préstamos bancarios corresponde a las siguientes instituciones:

Produbanco	800,000.00
Austrobank Overseas	435,000.00
	1,235,000.00

4. PRESTAMO DE SOCIOS.

Corresponde a préstamos realizados por los siguientes socios:

Ing. Marcelo Crespo Crespo.	50,000.00
Sr. Marcelo Crespo Vega	542,469.00
	592,469.03

5. 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.

Décimo tercer sueldo	25,526.97
Décimo cuarto sueldo	6,742.72
Vacaciones.	89,284.82
Fondos de Reserva	18,316.00
	<u>140,870.51</u>

6. ANTICIPO DE CLIENTES.

La nómina de clientes que han realizado sus anticipos, es la siguiente:

Amaraflo Sob Temp.	2,529,448.16
Malifloral	4,351.37
Floral cargo Guayaquil	780.12
Floralicia	- 30,670.30
Creveflor	438,473.85
Monjas Huaico	1,396,606.28
	<u>4,068,989.48</u>

7. CAPITAL.

En este ejercicio económico la empresa aumentó su capital, en principio admitiendo dos nuevos socios como son las empresas Creveflor Cia. Ltda. y Floralia Cia. Ltda. según escritura pública de agosto 22 del 2002; posteriormente con fecha 22 de octubre del 2002, según escritura pública hay una cesión de participaciones a favor del señor Marcelo Crespo Vega por parte de las dos empresas que son:

Floralicia Cia Ltda..	con	\$ 194,862.00
Creveflor Cia. Ltda..	con	\$ 118,482.00
		<u>\$ 313,344.00</u>

Con fecha 16 de diciembre del 2002 se realiza un nuevo aumento de capital y reforma de estatutos, por el valor de \$ 147,245.00 proveniente de la utilidades acumuladas, con el cual el capital social llega a \$ 494,589.00 dividido en 494,589 participaciones nominativas no negociables de \$ 1.00 cada una, dividido de la siguiente manera:

Sr. Marcelo Crespo Vega.	480,065.00	97.06 %
Ing. Mauricio Crespo Crespo.	7,262.00	1.47 %
Ing. Manuel Vega Villa	7,262.00	1.47 %
	<u>494,589.00</u>	<u>100.00 %</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

La propiedad, planta y equipo de la Empresa se registra a su costo de adquisición más el incremento que por efecto de la corrección monetaria hasta marzo del año 2000.

9. CLIENTES.

El saldo que existe, prácticamente corresponde todo a clientes del exterior, y se estima es una cartera sana

10. INTERVENCIÓN TRIBUTARIA.

La Empresa ha sido auditada tributariamente hasta el año de 1992, quedando pendiente a partir del año 1993 pues por los años de 1993 a 1999 han caducado y quedado al margen de esta intervención, pero toda la documentación contable hay que mantener por el tiempo de 6 años por disposición legal.

11. VENTAS.

Por la naturaleza de su producción y ventas, toda la venta se destinó a la exportación.

12. INDICADORES FINANCIEROS.

Con el ánimo de demostrar los cambios en los resultados comparativamente con el ejercicio anterior del año 2001, a continuación exponemos el siguiente cuadro demostrativo por la actividad de enero a diciembre del año 2002:

	2002	2001	DFERENCIA
Ventas	7,475,688.52	6,411,296.66	16.60%
Costo de ventas	<u>5,646,971.73</u>	<u>5,430,596.40</u>	3.98%
U.B. EN VENTAS	1,828,716.79	980,700.26	86.47%
OTROS INGRESOS	8,176.09	<u>17,470.23</u>	-53.20%
INTERESES GANADOS	111.35		100.00%
U.B. TOTAL	1,837,004.23	998,170.49	84.03%
COSTOS GENERALES	<u>1,626,179.82</u>	<u>768,278.68</u>	111.66%
	210,824.41	229,891.81	-8.30%
15% Utilidad para empleados	<u>31,623.66</u>	<u>34,483.77</u>	-8.30%
Utilidad antes de impuestos y reservas	179,200.75	195,408.04	-8.30%

Por lo expuesto encontramos que las ventas crecieron en el 16.60% y hubo un aprovechamiento en su costo de producción, pero los costos generales crecieron en el 111.66% motivo por lo cual los resultados finales bajaron relativamente frente a los resultados del año anterior del 2001.

13 EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre del 2002 y la fecha de preparación de este informe (mayo 19 del 2003) se han producido cambios en los porcentajes de Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta según Resolución N° NAC - 0182 del 1° de abril del 2003 dictado por el S.R.I.

NOTA No. 14 ANTICIPO A PROVEEDORES

Marcelo Crespo Crespo	4,000.00
Pilvicsa Pilones la Victoria S.A	705.44
Flores del Valle	1,099,990.00
Israriego	1,086.96
Promoción empleados finca	100.80
Mauricio Crespo Crespo	2,429.56
Acrisolar	1,440.00
Royal van Zantem	0.20
Fabián Alvarez	99.27
Juan Pablo Merchán	2,114.00
José Mendez	56,000.00
Paul Velastegui	964.00
Pablo Arévalo	173.00
Zakai Agricultutal Know-How & Inputs Ltd.	17,889.00
Boris Goercke	1,088.54
Sociedad Agrícola Pajoro Plants S.A.C.C.	1,614.08
Indasa	95.00
Jardines Piaveri Cia. Ltda.	1,179.50
	1,190,969.35

NOTA No. 15 ANTICIPO A EMPRESAS RELACIONADAS

Vegvil M/E	11,672.62
La Isla M/E	5,464.42
Creveflor M/E	947.34
Floralicia M/E	11.56
Monjas Huaico M/E	1,107.76
Comercializadora Malima M/E	408.02
La Virginia ME	6,032.07
Floripamba	1,026.74
Sr. Marcelo Crespo Vega	14.48
Sky Flowers	261.26
Flor de Paute ME	181.09
Pigan Flor ME	397.20
Flor de Oro ME	670.43
Flores Bemani	187.90
Florizonte	24,532.78
Israriego Cia Ltda	1,116.92
Islaplantas C Ltda	1,476.71
Juan Serrano	20.37
EQR Ecuatoroses C.A.	1,568.00
Flores María Internacional	1,736.00
Rosadex	70.39
Sr. Marcelo Crespo Crespo	79.79
Incocial Cia. Ltda.	21.17
Floralcarga	5,000.00
Cobos Rolando	34.57
Resgot Cia. Ltda.	5.26
Incomodasa	121.10
Monjas Huaico M/E	1,000.00
Malifloral ME	203,584.27
Floral Cargo Guayaquil	265,619.20
	<u>534,369.42</u>