

31.155

*Informe presentado  
con el balance*

17 OCT 2008



## INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

**AÑO 2007**

**PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA.**

**Alfonso Zúñiga Avila**

**Auditor Externo**

Miguel A. Estrella 6-68

Teléfono 2 863-455

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

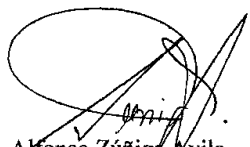
## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **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 2007 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 auditoria 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 este ejercicio, la Empresa realizó un aumento de capital con lo cual ha mejorado su capital de trabajo, llegando a \$ 840,000 su capital social
5. En nuestra opinión los mencionados estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2007 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.

6. El Informe de Cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2007 se emitirá por separado

Cuenca, junio 27 del 2008.



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

ESTADO DE SITUACION ECONOMICA A DICIEMBRE 31 DEL 2007

| ACTIVO                               |                   |                     |              |                      |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------|--------------|----------------------|
| <b>DISPONIBLE</b>                    |                   |                     |              |                      |
| Caja chica                           |                   |                     | 3.516,83     | 18.692,88            |
| Bancos                               |                   |                     | 5.219,98     |                      |
| Inversiones Temporales               |                   |                     | 9.956,07     |                      |
| <b>EXIGIBLE</b>                      |                   |                     |              |                      |
| Clientes                             |                   |                     | 5.565.636,78 | 6.055.293,71         |
| Empresas relacionadas                |                   |                     | 30.000,00    |                      |
| - Provisión para cuentas incobrables |                   |                     | (29.059,50)  |                      |
| Cuentas por cobrar                   |                   |                     | 488.716,43   |                      |
| <b>REALIZABLE</b>                    |                   |                     |              |                      |
| Materia prima                        |                   |                     | 1.441.248,41 | 1.441.248,41         |
| <b>PAGOS ANTICIPADOS</b>             |                   |                     |              |                      |
| Seguros anticipados                  |                   |                     | 13.125,31    | 57.431,33            |
| Impuesto anticipados                 |                   |                     | 21.473,61    |                      |
| 12% IVA en compras                   |                   |                     | 22.802,41    |                      |
| 12% IVA retenido                     |                   |                     | 30,00        |                      |
| <b>FIJO</b>                          |                   |                     |              |                      |
|                                      | <b>V.ORIGINAL</b> | <b>DEPRECIACION</b> |              | 5.012.096,60         |
| Invernaderos                         | 847.023,18        | 628.407,62          | 218.615,56   |                      |
| Muebles y Enseres                    | 127.656,66        | 65.626,06           | 62.030,60    |                      |
| Maquinaria                           | 676.168,88        | 342.593,51          | 333.575,37   |                      |
| Edificio                             | 1.642.522,33      | 530.368,67          | 1.112.153,66 |                      |
| Vehículos                            | 443.993,83        | 258.287,39          | 185.706,44   |                      |
| Equipos de computación               | 245.724,68        | 181.642,96          | 64.081,72    |                      |
| Instalaciones Eléctricas             | 285.198,95        | 233.737,46          | 51.461,49    |                      |
| Instalaciones Riego y Fumig.         | 324.314,10        | 237.807,43          | 86.506,67    |                      |
| Otros activos                        | 44.293,10         | 18.113,10           | 26.180,00    |                      |
| Terrenos                             | 2.834.814,00      |                     | 2.834.814,00 |                      |
| Construcciones en curso              | 36.971,09         |                     | 36.971,09    |                      |
|                                      | 7.508.680,80      | 2.496.584,20        |              |                      |
| <b>ACTIVO DIFERIDO</b>               |                   |                     |              |                      |
| Gastos preoperacionales              | 99.331,56         | 90.000,91           | 3.330,65     | 411.795,32           |
| Preparación de suelos                | 776.624,66        | 380.297,99          | 396.326,67   |                      |
| Mantenimiento invernadero            | 673.878,78        | 661.740,78          | 12.138,00    |                      |
|                                      | 1.549.835,00      | 1.132.039,68        |              |                      |
|                                      |                   |                     |              | <b>12.996.558,25</b> |

---

**PASIVO**

---

|                                  |              |              |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| <b>EXIGIBLE CORTO PLAZO</b>      |              | 4.908.782,96 |
| Sobregiro bancario               | 241.476,27   |              |
| Provisión de intereses           | 164.284,36   |              |
| Provisión de gasto               | 32.617,34    |              |
| Obligaciones bancarias           | 839.000,01   |              |
| Proveedores nacionales           | 3.079.955,23 |              |
| Proveedores del exterior         | 61.406,68    |              |
| Cuentas por pagar                | (218.226,12) |              |
| Provisión para cargas laborales  | 186.653,50   |              |
| Préstamos del I.E.S.S.           | 609,81       |              |
| 15% participación a trabajadores | 145.406,61   |              |
| Sueldos por pagar                | 223.583,13   |              |
| Impuestos retenidos              | 5.392,35     |              |
| 12% I.V.A.retenido               | 6.152,89     |              |
| 12% I.V.A. en ventas             | 110.220,06   |              |
| Convenio Internacional           | 1.171,82     |              |
| Impuesto a la renta              | 29.079,02    |              |

|                               |              |              |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| <b>EXIGIBLE A LARGO PLAZO</b> |              | 4.606.304,37 |
| Cuentas por pagar             | 2.161.112,72 |              |
| Anticipo de clientes          | 25.388,28    |              |
| Prestamo de socios            | 469.803,37   |              |
| Créditos externos             | 1.950.000,00 |              |

|                                   |              |              |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| <b>PATRIMONIO NETO</b>            |              | 3.398.595,72 |
| Capital social                    | 840.000,00   |              |
| Reserva Legal                     | 38.737,62    |              |
| Reserva Facultativa               | 980.095,54   |              |
| Capital adicional                 | 1.500.001,48 |              |
| Aporte para futura capitalización | 33.410,78    |              |
| Utilidades no distribuidas        | 6.350,30     |              |

|                        |           |                      |
|------------------------|-----------|----------------------|
| <b>RESULTADOS</b>      |           | 82.875,20            |
| Utilidad del ejercicio | 82.875,20 |                      |
|                        |           | <u>12.996.558,25</u> |

**BALANCE DE RESULTADOS**  
**DE ENERO 1° A DICIEMBRE 31 DEL 2007**

|                                                  |                     |                   |
|--------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| <b>VENTAS</b>                                    |                     | 9.675.544,38      |
| Ventas de producción                             | 9.600.453,39        |                   |
| Ventas de insumos                                | <u>75.090,99</u>    |                   |
| <b>COSTO DE VENTAS DE PRODUCCION</b>             |                     | 8.288.753,75      |
| <b>MATERIA PRIMA</b>                             | 2.613.955,18        |                   |
| Inventario Inicial                               | 1.780.720,04        |                   |
| + Compras                                        | <u>2.274.483,55</u> |                   |
|                                                  | 4.055.203,59        |                   |
| -Inventario final                                | <u>1.441.248,41</u> |                   |
| <b>MANO DE OBRA</b>                              | 2.189.598,06        |                   |
| <b>GASTOS DE FABRICACION</b>                     | <u>3.485.200,51</u> |                   |
| <b>COSTO DE VENTA DE INSUMOS</b>                 |                     | <u>130.813,27</u> |
| <b>U.B. EN VENTAS</b>                            |                     | 1.255.977,36      |
| <b>INTERESES GANADOS</b>                         |                     | <u>318,13</u>     |
| <b>U.B. TOTAL</b>                                |                     | 1.256.295,49      |
| <b>COSTOS GENERALES</b>                          |                     | 1.119.453,06      |
| Gastos de administración                         | 851.364,75          |                   |
| Gastos financieros                               | <u>268.088,31</u>   |                   |
| <b>UTILIDAD NETA</b>                             |                     | 136.842,43        |
| 15% Participación a Trabajadores                 |                     | <u>20.526,36</u>  |
|                                                  |                     | 116.316,07        |
| 25% Impuesto a la Renta                          |                     | <u>29.079,02</u>  |
|                                                  |                     | 87.237,05         |
| 5% Reserva Legal                                 |                     | <u>4.361,85</u>   |
| <b>A DISPOSICIÓN DE LA JUNTA GENERAL</b>         |                     | <u>82.875,20</u>  |
| <b>UTILIDAD POR PARTICIPACIÓN (U.S. DOLARES)</b> |                     | 0,16              |

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**A DICIEMBRE 31 DEL 2007**

|                                              |                   |                            |
|----------------------------------------------|-------------------|----------------------------|
| <b>CAPITAL PARTICIPACIONES</b>               |                   |                            |
| Saldo al inicio del periodo                  | 712.000,00        |                            |
| Aumento de capital en el 2007                | <u>128.000,00</u> | 840.000,00                 |
| <b>CAPITAL ADICIONAL</b>                     |                   |                            |
| Saldo al Inicio y Final del Periodo          |                   | 1.500.001,48               |
| <b>UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS</b>            |                   |                            |
| Reserva Legal                                |                   |                            |
| Saldo al Inicio del Periodo                  | 27.643,37         |                            |
| Incremento en el Periodo                     | <u>11.094,25</u>  | 38.737,62                  |
| Reserva Facultativa                          |                   |                            |
| Saldo al inicio del periodo                  | 980.179,92        |                            |
| Utilizado en el 2007 para aumento de capital | <u>-84,38</u>     | 980.095,54                 |
| Utilidades no distribuidas                   |                   |                            |
| Saldo al Inicio del Periodo                  | 6.350,35          |                            |
| Corregido en el año 2007                     | <u>0,05</u>       | 6.350,30                   |
| Utilidad del ejercicio 2007                  |                   | 82.875,20                  |
| <b>APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION</b>    |                   |                            |
| Saldo al Inicio y Final del Periodo          |                   | <u>33.410,78</u>           |
|                                              |                   | <u><b>3.481.470,92</b></u> |

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

---

**FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO**

|                            |             |
|----------------------------|-------------|
| Resultados                 | (51.772,82) |
| Utilidades no distribuidas | (0,05)      |
| Reserva Facultativa        | (84,38)     |
| Reserva Legal              | 11.094,25   |
| Aumento de capital         | 128.000,00  |
| Depreciaciones             | 428.953,30  |
| Amortizaciones             | 116.264,55  |

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

|                   |                    |
|-------------------|--------------------|
| Exigible          | (1.889.684,94)     |
| Realizable        | 339.471,63         |
| Pagos anticipados | <u>(30.789,03)</u> |

**FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN**

(948.547,49)

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

|                 |                 |
|-----------------|-----------------|
| Activo fijo     | (322.155,35)    |
| Activo diferido | <u>1.568,00</u> |

**EFFECTIVO NETO POR INVERSION**

(320.587,35)

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

|                        |                     |
|------------------------|---------------------|
| Exigible a corto plazo | 1.385.572,73        |
| Exigible a largo plazo | <u>(112.861,41)</u> |

**EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO**

1.272.711,32

**CAJA DISPONIBLE AL FINAL**

3.576,48

**EXPLICADO EN**

|                         |                  |
|-------------------------|------------------|
| Caja y Bancos al final  | 18.692,88        |
| Caja y Bancos al inicio | <u>15.116,40</u> |

3.576,48

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

- 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 10 de octubre del 2007 por \$ 128,000.00 celebrado ante la Notaría IV del cantón Cuenca del Dr. Alfonso Andrade Ormaza, con lo cual el capital social de la empresa llega a \$ 840,000.00
  
- 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 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 2007, 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.**  
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.

## 2.5 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.

## 2.6 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<br>DIC-31-06  | DERECIAC.<br>AÑO 2007 | SALDO A<br>DIC-31-07 | PORCENTAJE<br>DEPRECIAC. |
|--------------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|
| Invernaderos                   | 527.403,68          | 101.003,94            | 628.407,62           | 10%                      |
| Muebles y enseres              | 54.444,82           | 11.181,24             | 65.626,06            | 10%                      |
| Maquinaria                     | 279.640,99          | 62.952,52             | 342.593,51           | 10%                      |
| Edificio                       | 447.691,55          | 82.677,12             | 530.368,67           | 5%                       |
| Vehículo                       | 194.072,13          | 64.215,26             | 258.287,39           | 20%                      |
| Equipos de computación         | 133.947,78          | 47.695,18             | 181.642,96           | 33%                      |
| Instalaciones eléctricas       | 207.411,06          | 26.326,40             | 233.737,46           | 10%                      |
| Instalaciones riego y fumigac. | 209.271,15          | 28.536,28             | 237.807,43           | 10%                      |
| Otros activos                  | 13.747,74           | 4.365,36              | 18.113,10            | 10%                      |
|                                | <u>2.067.630,90</u> | <u>428.953,30</u>     | <u>2.496.584,20</u>  |                          |
| AMORTIZACIONES                 |                     |                       |                      |                          |
| Gastos preoperacionales        | 90.568,27           | 5.432,64              | 96.000,91            | 20%                      |
| Preparación de sueldos         | 302.634,83          | 77.663,16             | 380.297,99           | 10%                      |
| Mant. Invernaderos e Instalac. | 628.572,03          | 33.168,75             | 661.740,78           | 20%                      |
|                                | <u>1.021.775,13</u> | <u>116.264,55</u>     | <u>1.138.039,68</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           |
|                             | <u>3.516,83</u> |

**4. BANCOS**

Saldos disponibles en las siguientes cuentas bancarias:

|                      |               |
|----------------------|---------------|
| Banco Internacional  | 1.648,09      |
| Banco del Austro MH  | 3.094,12      |
| Banco del Austro SJP | <u>477,77</u> |
|                      | 5.219,98      |

**5. INVERSIONES TEMPORALES.**

Inversiones en:

|            |                 |
|------------|-----------------|
| Floralicia | 6,568.97        |
| Malifloral | <u>3,387.10</u> |
|            | 9,956.07        |

**6. CLIENTES.**

Saldos deudores de clientes según detalle a continuación:

|                                   |              |
|-----------------------------------|--------------|
| Malifloral Cia. Ltda.             | 5.066.186,48 |
| Florizonte                        | 194.620,11   |
| Corpei                            | 150,15       |
| Flores del Valle Flodelva Cia.    | 10.204,90    |
| Flororoplants Cia. Ltda.          | 288,20       |
| Islaplants Cia. Ltda.             | 30.033,73    |
| Crespo Crespo Marcelo Roberto     | 24,20        |
| Plantaciones El Trebol Cia. Ltda. | 106,40       |
| Sunligh Farms S.A.                | 3,08         |
| Unique Latin Roses Ltda.          | 400,00       |
| Vega Malo Juan Eduardo            | 98,12        |
| ABBB Asesores Cia. Ltda.          | 90.343,49    |
| Crespo Crespo Mauricio Javier     | 868,08       |
| Crespo Vega Roberto Marcelo       | 14,65        |
| Crespo Crespo Marcelo Roberto     | 77,31        |
| RioFrio Pesantes Cecilia Monse    | 0,44         |
| Altaflor                          | 11,20        |
| Pyganflor S.A.                    | 141.403,45   |
| Exportiza Cia. Ltda.              | 1.296,96     |
| Jardines Piaveri Cia. Ltda.       | 25,55        |
| Ecuabouquets                      | 44,80        |
| Garces & Garces Cargo Service     | 24,19        |
| Crespo Seminario Raimundo         | 76,80        |
| Aquariego & Co                    | <u>81,31</u> |
|                                   | 5.536.383,60 |

7. **EMPRESAS RELACIONADAS.**

Préstamos a Malifloral Cia. Ltda. \$ 30,000

8. **PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.**

En este ejercicio la empresa no hizo la provisión para cubrir futuros riesgos de pérdida que se puedan dar por cuentas incobrables de clientes.

9. **CUENTAS POR COBRAR.**

Por cobrar a los siguientes deudores:

|             |                   |
|-------------|-------------------|
| Malifloral  | 203,232.90        |
| Floralcarga | 285,483.53        |
|             | <u>488,716.43</u> |

10. **SEGUROS ANTICIPADOS.**

Saldo por pagar Póliza de Seguros que cubren los riesgos que se puedan dar en los bienes de la empresa \$ 13,125.31

11. **IMPUESTOS ANTICIPADOS.**

Los siguientes pagos por anticipo de impuestos:

|                                  |                 |
|----------------------------------|-----------------|
| Anticipos                        | 16.135,45       |
| Impuestos retenidos por clientes | <u>5.338,16</u> |
|                                  | 21.473,61       |

12 **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 \$ 22,802.41.

13 **12% I.V.A. RETENIDO**

Impuesto retenido que se declara y se paga en el mes siguiente \$ 30.00

14 **ACTIVO FIJO.**

Las variaciones en este periodo explicamos a continuación:

|                                     | SALDO A<br>DIC.31-06 | COMPRAS<br>EN 2007 | SALDO A<br>DIC. 31-07 |
|-------------------------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|
| Terrenos                            | 2.834.814,00         |                    | 2.834.814,00          |
| Invernaderos                        | 847.023,18           |                    | 847.023,18            |
| Maquinaria                          | 644.341,32           | 31.827,56          | 676.168,88            |
| Edificios                           | 1.574.025,08         | 68.497,25          | 1.642.522,33          |
| Muebles y enseres                   | 121.456,66           | 6.200,00           | 127.656,66            |
| Vehículos                           | 283.201,88           | 160.791,95         | 443.993,83            |
| Equipo de computación               | 235.400,98           | 10.323,70          | 245.724,68            |
| Instalaciones Electricas            | 277.655,15           | 7.543,80           | 285.198,95            |
| Instalación Riego-fumigación        | 324.314,10           |                    | 324.314,10            |
| Otros activos                       | 44.293,10            |                    | 44.293,10             |
| Construcción en proceso             |                      | 36.971,09          | 36.971,09             |
|                                     | <u>7.186.525,45</u>  | <u>322.155,35</u>  | <u>7.508.680,80</u>   |
| ACTIVO DIFERIDO                     |                      |                    |                       |
| Gastos preoperacionales             | 99.331,56            |                    | 99.331,56             |
| Preparación de suelos               | 776.624,66           |                    | 776.624,66            |
| Mantenimiento invernad.e instalacs. | 675.446,78           | -1.568,00          | 673.878,78            |
|                                     | <u>1.551.403,00</u>  | <u>-1.568,00</u>   | <u>1.549.835,00</u>   |

El detalle de las compras del activo fijo es el siguiente:

MAQUINARIA

|                                 |                  |
|---------------------------------|------------------|
| 5 Máquinas cortadoras de tallos | 2.600,00         |
| 10 Bombas de fumigación TS-28   | 7.830,00         |
| 1 Compresor Coleman 2HP 11G     | 365,00           |
| 1 Motosierra MS-381             | 695,35           |
| 6 Soldadoras Sthil BG-85        | 1.767,21         |
| 3 Bandas transportadoras        | 18.000,00        |
| 1 Bomba de 5 HP Mabk DF-8       | 570,00           |
|                                 | <u>31.827,56</u> |

EDIFICIO

|                       |           |
|-----------------------|-----------|
| Construcciones varias | 68.497,25 |
|-----------------------|-----------|

VEHICULOS

|                                          |           |
|------------------------------------------|-----------|
| 1 Mitsubishi beige Montero               | 38.383,93 |
| 1 Jeep Toyota Land Crucier               | 50.300,00 |
| 1 Camioneta Toyota Hilux 4x2             | 18.240,23 |
| 1 Mitsubishi Montero Sport 4x2 mod. 1988 | 12.000,00 |
| 1 Camioneta Chevrolet Silverado 4x4      | 18.000,00 |
| 1 Moto BMW mod. 2007                     | 2.448,15  |

|                                       |                  |
|---------------------------------------|------------------|
| EQUIPO DE COMPUTACION Y ELECTRONICOS  |                  |
| 1 Equipo de calefacción y ventilación | 4.078,64         |
| 2 Equipo de computación               | 741,00           |
| Montaje de paneles en cuartos frios   | 5.504,06         |
|                                       | <u>10.323,70</u> |

|                               |          |
|-------------------------------|----------|
| INSTALACIONES ELECTRICAS      |          |
| 110 Lámparas de sodio de 250W | 7.543,80 |

|                                |          |
|--------------------------------|----------|
| MUEBLES Y ENCERES              |          |
| 1 Reloj marcador de asistencia | 6.200,00 |

**15. SOBREGIRO BANCARIO.**

Las siguientes cuentas bancarias que se hallan sobregiradas:

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| Produbanco        | 88.020,16         |
| Banco Bolivariano | 115.139,77        |
| Banco del Austro  | 38.316,34         |
|                   | <u>241.476,27</u> |

**16. PROVISION DE INTERESES.**

Estimaciones contables sobre el tiempo transcurrido \$ 164,284.36

**17. PROVISION DE GASTOS.**

Estimaciones contables sobre los gastos no pagados:

|                    |                  |
|--------------------|------------------|
| Edificio Jacaranda | 1.071,55         |
| Empresa Eléctrica  | 31.545,79        |
|                    | <u>32.617,34</u> |

**18. OBLIGACIONES BANCARIAS.**

Los siguientes préstamos bancarios:

|                   | VALOR             | TASA DE INTERES | VENCIMINETO | GARANTIA    |
|-------------------|-------------------|-----------------|-------------|-------------|
| Banco del Austro  | 70.000,00         | 12,50%          | 12/05/2008  | Hipotecaria |
| Banco del Austro  | 250.000,00        | 13,50%          | 24/08/2010  | Hipotecaria |
| Banco del Austro  | 150.000,00        | 13,00%          | 27/06/2008  | Hipotecaria |
| Banco del Austro  | 150.000,00        | 12,28%          | 19/10/2009  | Hipotecaria |
| Banco Bolivariano | 41.666,62         | 14,71%          | 05/09/2008  | Hipotecaria |
| Banco Bolivariano | 43.333,39         | 12,50%          | 21/01/2009  | Hipotecaria |
| Banco Bolivariano | <u>134.000,00</u> | 11,29%          | 01/12/2008  | Hipotecaria |
|                   | 839.000,01        |                 |             |             |

**19. PROVEEDORES NACIONALES.**

Compras a crédito a corto plazo para el normal desenvolvimiento de la actividad industrial de la compañía.

**20. PROVEEDORES DEL EXTERIOR.**

Pendientes de pago a los siguientes proveedores:

|                             |               |
|-----------------------------|---------------|
| JV de Put Fresh Cargo Handl | 2.559,26      |
| Kolster B.V.                | 3.265,06      |
| Munters Italy S.p.A.        | 4.078,64      |
| Pagter Innovations          | 46.949,71     |
| Pan American Growers        | 2.115,00      |
| Pokon & Chrystal            | 734,40        |
| Rosen Tantau                | 716,87        |
| Royalvanzanten              | <u>987,74</u> |
|                             | 61.406,68     |

**21. CUENTAS POR PAGAR.**

Esta cuenta corresponde a:

|           |                  |
|-----------|------------------|
| Israriago | 153.420,30       |
| Hilsea    | 32.308,10        |
| Paversa   | 16.497,80        |
| Rabel     | <u>15.999,92</u> |
|           | 218.226,12       |

**22. PROVISIÓN PARA CARGAS LABORALES.**

Provisión realizada para pagar en las fechas correspondientes:

|                      |                   |
|----------------------|-------------------|
| Décimo Tercer Sueldo | 18.840,89         |
| Décimo Cuarto Sueldo | 5.722,64          |
| Vacaciones           | 127.336,66        |
| Fondos de reserva    | 19.466,21         |
| Aportes al I.E.S.S.  | 14.651,51         |
| Retenciones de salud | 635,59            |
|                      | <u>186.653,50</u> |

**23. PRESTAMOS DEL I.E.S.S.**

Son préstamos quirografarios ofrecidos por el I.E.S.S. pendiente de pago \$ 609.81

**24. 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES**

Utilidades de trabajadores pendientes de pago:

|                 |                  |
|-----------------|------------------|
| Años anteriores | 124.880,25       |
| Por el 2007     | <u>20.526,36</u> |
|                 | 145.406,61       |

**25. SUELDOS POR PAGAR.**

Rol de sueldos pendiente de pago \$ 219,829.14

**26. IMPUESTOS RETENIDOS.**

Impuesto pendientes de declarar y pagar \$ 5,392.35

**27. 12% I.V.A. RETENIDO**

Impuesto pendientes de declarar y pagar \$ 6,152.89

**28. 12% I.V.A. EN VANTAS**

Pendiente de declarar y pagar luego del cruce con el impuesto pagado en comparas:

|                            |                   |
|----------------------------|-------------------|
| Impuesto cobrado en ventas | 110.220,06        |
| Impuesto pagado en compras | <u>-22.802,41</u> |
|                            | 87.417,65         |

**29. CONVENIO INTERNACIONAL.**

Impuesto retenido a proveedores del exterior, declarado y pagado en el mes

siguiente \$ 1,171.82

**30. IMPUESTO A LA RENTA.**

Impuesto causado sobre las utilidades del ejercicio económico del 2007 que se pagará en la fecha correspondiente \$ 29,079.02

**31. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO.**

Los siguientes préstamos obtenidos:

|               |                     |
|---------------|---------------------|
| Amarafior     | 391.720,57          |
| Crevefflor    | 438.473,85          |
| Monjas Huayco | 1.330.918,30        |
|               | <u>2.161.112,72</u> |

**32. ANTICIPO DE CLIENTES.**

El anticipo correspondiente a Malifloral Cia. Ltda. por \$ 25,388.28

**33. PRESTAMO DE SOCIOS.**

Préstamo realizado por el Sr. Marcelo Crespo Vega sin vencimiento fijo y sin interés \$ 469,803.37

**34. CREDITOS EXTERNOS**

El siguiente préstamo de:

Laad Americans N. V. \$ 1,950.00 al 12% de interés y 84 meses de plazo, pagos trimestrales, vence el 31 de octubre del año 2013, este préstamo está registrado en el Banco Central

**35. CAPITAL SOCIAL.**

En este ejercicio económico, la empresa aumentó su capital social en \$ 128,000.00 con utilidades del año 2006 \$ 127,915.62 y en numerario \$ 84.38, con lo cual el capital social actual llega a \$ 840,000.00 dividido en 840,000 participaciones nominativas ordinarias e indivisibles de \$ 1.00 cada una, según escritura pública ante la Notaría Cuarta del Dr. Alfonso Andrade Ormaza, los aportes son como sigue

|                              | CAPITAL           | PORCENTAJE       |
|------------------------------|-------------------|------------------|
| Camburg Financial Group S.A. | 839.997,00        | 99,9996%         |
| Marcelo Crespo Vega          | 3,00              | 0,0004%          |
|                              | <u>840.000,00</u> | <u>100,0000%</u> |

**36. RESERVA LEGAL.**

Proveniente del 5% de la utilidad neta después del 15% de participación a los trabajadores calculada hasta el año 2007 \$ 38,737.62

**37. RESERVA FACULTATIVA.**

Utilidades no retiradas por los socios de años anteriores para mejorar la imagen financiera de la empresa \$ 980,095.54.

**38. CAPITAL ADICIONAL.**

Proveniente de la Corrección Monetaria y aplicación de brechas I y II hasta marzo del año 2000 \$ 1,500,001.48.

**39. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.**

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

**40. UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS.**

Utilidades no retiradas por los socios \$ 6,350.30

**41. 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.

**42. INTERVENCIÓN TRIBUTARIA.**

La empresa ha sido auditada tributariamente hasta el año 1992 quedando pendiente a partir del año 1993, pero por los años 1993 hasta el año 2004 han caducado quedando al margen de esta intervención, pero toda la documentación contable hay que mantener por el tiempo de seis años por disposición legal

**43. ESTADO DE RESULTADOS.**

Con el ánimo de demostrar los cambios en los resultados comparativamente con el ejercicio anterior del año 2006, a continuación exponemos el siguiente cuadro demostrativo por la actividad de enero a diciembre del año 2007:

|                             | 2007                | 2006                | VARIACION |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|-----------|
| Ventas                      | 9.675.544,38        | 9.894.855,15        | -2,22%    |
| Costo de ventas             | - 8.419.567,02      | - 8.713.299,52      | -3,38%    |
|                             | <u>1.255.977,36</u> | <u>1.181.555,63</u> | 6,29%     |
| INTERESES GANADOS           | <u>318,13</u>       | <u>21.121,33</u>    |           |
|                             | 1.256.295,49        | 1.202.676,96        |           |
| COSTOS GENERALES            | <u>1.119.453,06</u> | <u>1.005.797,88</u> | 11,30%    |
|                             | 136.842,43          | 196.879,08          | -30,50%   |
| 15% Utilidad para empleados | <u>20.526,36</u>    | <u>29.531,86</u>    | -30,50%   |
|                             | 116.316,07          | 167.347,22          | -30,50%   |

Por el cuadro que antecede observamos que:

|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| Ventas bajaron el             | 2,22%  |
| Costos Generales crecieron el | 11,30% |
| La utilidad bajó el           | 30,50% |

**44. ORGANIZACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

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

**45. 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.

**46. TENDENCIAS E INDICES.**

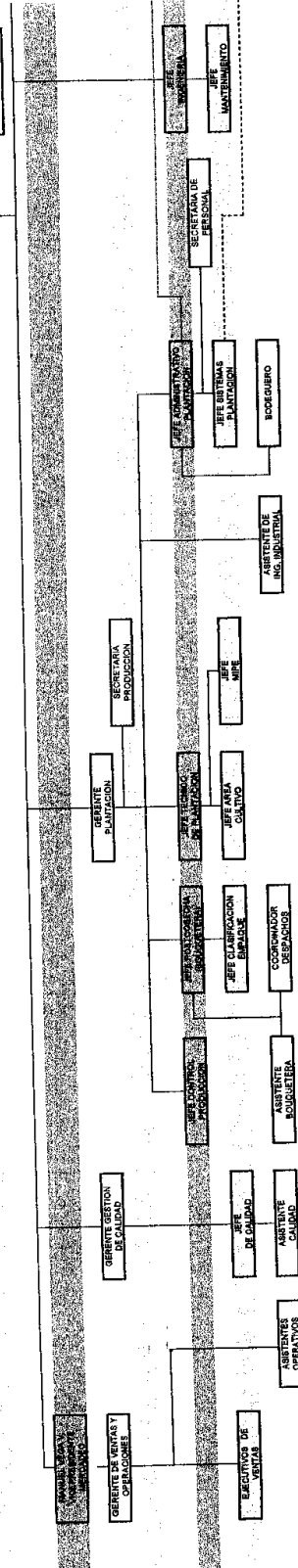
Separadamente en hoja adicional presentamos este informe.

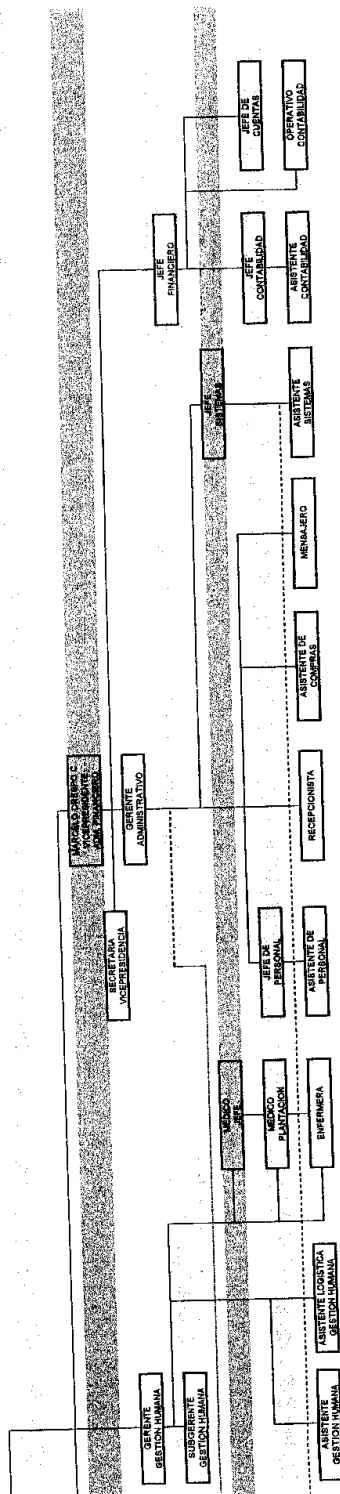
**47. ENTORNO ECONOMICO.**

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

```

graph TD
    A[SECRETARIA PRESIDENCIAL] --- B[MINISTRO DE LA PRESIDENCIA]
    B --- C[MARCELO CRISPOL PRESIDENTE]
    C --- D[DIRECTORIO]
    D --- E[UNTA ADMINISTRATIVA]
    B --- F[SECRETARIA]
  
```





**MALIMA CIA. LTDA.**

|                                      | 2006                 | %<br>Integral | 2007                 | %<br>Integral | %<br>Tendencia |
|--------------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------|
| <b>DISPONIBLE</b>                    | 15.116,40            | 100,0%        | 18.692,88            | 100,0%        | 23,7%          |
| Caja chica                           | 3.432,45             | 22,7%         | 3.516,83             | 18,8%         | 2,5%           |
| Bancos                               | 1.727,88             | 11,4%         | 5.219,98             | 27,9%         | 202,1%         |
| Inversiones temporales               | 9.956,07             | 65,9%         | 9.956,07             | 53,3%         | 0,0%           |
| <b>EXIGIBLE</b>                      | 4.165.608,77         | 100,0%        | 6.055.293,71         | 100,0%        | 45,4%          |
| Cientes                              | 3.562.983,58         | 85,5%         | 5.565.636,78         | 91,9%         | 56,2%          |
| Anticipo a proveedores               | 112.968,26           | 11,7%         |                      | 0,0%          | 0,0%           |
| Empresas relacionadas                | 30.000,00            |               | 30.000,00            | 0,5%          |                |
| Cuentas por cobrar                   | 488.716,43           | -0,7%         | 488.716,43           | 8,1%          | -1781,8%       |
| - Provisión para cuentas incobrables | -29.059,50           |               | -29.059,50           | -0,5%         |                |
| <b>REALIZABLE</b>                    | 1.780.720,04         | 100,0%        | 1.441.248,41         | 100,0%        | -19,1%         |
| Materia prima                        | 1.780.720,04         | 100,0%        | 1.441.248,41         | 100,0%        | -19,1%         |
| <b>PAGOS ANTICIPADOS</b>             | 26.642,30            | 100,0%        | 57.431,33            | 100,0%        | 115,6%         |
| Seguros anticipados                  | 692,49               | 2,6%          | 13.125,31            | 22,9%         | 1795,4%        |
| Impuestos anticipados                | 8.283,10             | 31,1%         | 21.473,61            | 37,4%         | 159,2%         |
| 12% I.V.A. en compras                | 17.043,83            |               | 22.802,41            |               | 33,8%          |
| Impuestos retenidos                  | 622,88               | 2,3%          |                      | 0,0%          | 0,0%           |
| 12% I.V.A. retenido                  |                      |               | 30,00                | 0,1%          |                |
| <b>FIJO</b>                          | 7.186.525,45         | 100,0%        | 7.508.880,80         | 100,0%        | 4,5%           |
| Invernaderos                         | 847.023,18           | 11,8%         | 847.023,18           | 11,3%         | 0,0%           |
| Muebles y Enseres                    | 121.456,66           | 1,7%          | 127.656,66           | 1,7%          | 5,1%           |
| Maquinaria                           | 644.341,32           | 9,0%          | 676.168,88           | 9,0%          | 4,9%           |
| Edificio                             | 1.574.025,08         | 21,9%         | 1.642.522,33         | 21,9%         | 4,4%           |
| Vehículos                            | 283.201,88           | 3,9%          | 443.993,83           | 5,9%          | 56,8%          |
| Equipos de computación               | 235.400,98           | 3,3%          | 245.724,68           | 3,3%          | 4,4%           |
| Instalaciones eléctricas             | 277.655,15           | 3,9%          | 285.198,95           | 3,8%          | 2,7%           |
| Instalación Riego y Fumigación       | 324.314,10           | 4,5%          | 324.314,10           | 4,3%          | 0,0%           |
| Otros activos                        | 44.293,10            | 0,6%          | 44.293,10            | 0,6%          | 0,0%           |
| Terrenos                             | 2.834.814,00         | 39,4%         | 2.834.814,00         | 37,8%         | 0,0%           |
| Construcciones en proceso            |                      |               | 36.971,09            |               |                |
| <b>DEPRECIACIONES</b>                | -2.067.630,90        | 100,0%        | -2.496.584,20        | 100,0%        | 20,7%          |
| <b>DIFERIDO</b>                      | 1.551.403,00         | 100,0%        | 1.549.835,00         | 100,0%        | -0,1%          |
| Gastos preoperacionales              | 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%           |
| Mantenimiento de invernaderos        | 675.446,78           | 43,5%         | 673.878,78           | 43,5%         | -0,2%          |
| <b>Amortizaciones</b>                | -1.021.775,13        | 100,0%        | -1.138.039,68        | 100,0%        | 11,4%          |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO:</b>             | <b>11.636.809,93</b> |               | <b>12.996.558,25</b> |               |                |

|                                       | 2006                 | %<br>Integral | 2007                 | %<br>Integral | %<br>Tendencia |
|---------------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------|
| <b>EXIGIBLE CORTO PALZO</b>           | 3.523.210,23         | 100,0%        | 4.908.782,96         | 100,0%        | 39,3%          |
| Sobregiro bancario                    | 181.236,79           | 5,1%          | 241.476,27           | 4,9%          | 33,2%          |
| Provisión de intereses                | 144.788,99           | 4,1%          | 164.284,36           | 3,3%          | 13,5%          |
| Obligaciones bancarias                | 325.666,69           | 9,2%          | 839.000,01           | 17,1%         | 157,6%         |
| Proveedores                           | 2.388.820,08         | 67,8%         | 3.079.955,23         | 62,7%         | 28,9%          |
| Cuentas por pagar                     | 15.145,31            | 0,4%          | -156.819,44          | -3,2%         | -1135,4%       |
| Provisión para cargas laborales       | 192.314,05           | 5,5%          | 186.653,50           | 3,8%          | -2,9%          |
| Préstamos del I.E.S.S.                | 562,60               | 0,0%          | 609,81               | 0,0%          | 8,4%           |
| 15% Utilidad de trabajadores          | 124.880,25           | 3,5%          | 145.406,61           | 3,0%          | 16,4%          |
| Sueldos por pagar                     | 85.684,04            | 2,4%          | 223.583,13           | 4,6%          | 160,9%         |
| Impuestos retenidos                   | 3.269,58             | 0,1%          | 5.392,35             | 0,1%          | 64,9%          |
| 12% I.V.A. retenido                   | 8.238,16             | 0,2%          | 6.152,89             | 0,1%          | -25,3%         |
| 12% I.V.A.                            | 19.904,49            | 0,6%          | 110.220,06           | 2,2%          | 453,7%         |
| Impuesto a la renta                   | 32.699,20            | 0,9%          | 29.079,02            | 0,6%          | -11,1%         |
| Provisión de gastos                   |                      |               | 32.617,34            | 0,7%          |                |
| Convenio internacional                |                      |               | 1.171,82             | 0,0%          |                |
| <b>EXIGIBLE LARGO PALZO</b>           | 4.719.165,78         | 100,0%        | 4.606.304,37         | 100,0%        | -2,4%          |
| Anticipo de clientes                  | 2.226.800,70         | 47,2%         | 25.388,28            | 10,2%         | -78,9%         |
| Préstamo de socios                    | 492.365,08           | 10,4%         | 469.803,37           | 46,9%         | 338,9%         |
| Documentos por pagar                  | 2.000.000,00         | 42,4%         | 1.950.000,00         | 0,0%          | 0,0%           |
| Cuentas por pagar                     |                      |               | 2.161.112,72         | 0,0%          | 0,0%           |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                | 3.259.585,90         | 100,0%        | 3.398.595,72         | 100,0%        | 4,3%           |
| Capital social                        | 712.000,00           | 21,8%         | 840.000,00           | 24,7%         | 18,0%          |
| Reserva legal                         | 27.643,37            | 0,8%          | 38.737,62            | 1,1%          | 40,1%          |
| Reserva Facultativa                   | 980.179,92           | 30,1%         | 980.095,54           | 28,8%         | 0,0%           |
| Capital adicional                     | 1.500.001,48         | 46,0%         | 1.500.001,48         | 44,1%         | 0,0%           |
| Aporte para futra capitalización      | 33.410,78            | 1,0%          | 33.410,78            | 1,0%          | 0,0%           |
| Utilidades no distribuidas            | 6.350,35             | 0,2%          | 6.350,30             | 0,2%          | 0,0%           |
| <b>RESULTADOS</b>                     | 134.648,02           | 100,0%        | 82.875,20            | 100,0%        | -38,5%         |
| Utilidad del Ejercicio                | 134.648,02           | 100,0%        | 82.875,20            | 100,0%        | -38,5%         |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO:</b> | <b>11.836.609,93</b> |               | <b>12.996.568,25</b> |               |                |
| <b>DIFERENCIA:</b>                    | <b>0,00</b>          |               | <b>0,00</b>          |               |                |
| <b>INDICADORES FINANCIEROS:</b>       | <b>2006</b>          |               | <b>2007</b>          |               |                |
| <b>RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL:</b>  |                      |               |                      |               |                |
| ACTIVOS/CAPITAL                       | 3,57                 |               | 3,82                 |               |                |
| <b>RAZON CIRCULANTE:</b>              |                      |               |                      |               |                |
| A.CIRCULANTE/P.CIRCULANTE             | 1,69                 |               | 1,53                 |               |                |
| <b>PRUEBA ACIDA:</b>                  |                      |               |                      |               |                |
| EFECACTASXCOBRAR/P.CIRCULANTE         | 1,19                 |               | 1,24                 |               |                |
| <b>RAZON DEUDA A ACTIVO:</b>          |                      |               |                      |               |                |
| P.TOTAL/A.TOTAL                       | 0,71                 |               | 0,73                 |               |                |
| <b>RAZON DEUDA CORTO PLAZO:</b>       |                      |               |                      |               |                |
| P.CORTO PLAZO/A.TOTAL                 | 0,30                 |               | 0,38                 |               |                |

**48. EVENTOS SUBSECUENTES.**

Al 31 de diciembre del 2007 (fecha de cierre del ejercicio) y la fecha de preparación de este informe (junio 27 del 2008) no se han producido eventos económicos que, en opinión de gerencia, deban ser revelados.