

*Este informe presenta
con el balance*

31.155



5 JUN 2009

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2008

PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA.

Alfonso Zúñiga Avila

Auditor Externo

Miguel A. Estrella 6-68

Teléfono 2 863-455

CUENCA _____ ECUADOR

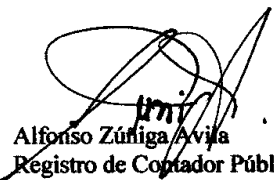
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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 2008 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 de Auditoría 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 2008 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 2008 se
emitirá por separado

Cuenca, mayo 22 del 2009.



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

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE 31 DEL 2008

ACTIVO				
DISPONIBLE				
Caja chica			3.516,83	22.274,74
Bancos			8.801,84	
Inversiones Temporales			9.956,07	
EXIGIBLE				
Cientes nacionales			2.671.357,06	3.191.789,23
Cientes del exterior			(29.059,50)	
Anticipo a proveedores			29.062,91	
Préstamos al personal			1.712,33	
Empresas relacionadas			30.000,00	
Cuentas por cobrar			488.716,43	
REALIZABLE				
Materia prima			539.497,29	1.176.680,66
Plantas			637.183,37	
PAGOS ANTICIPADOS				
Seguros anticipados			14.716,19	146.094,54
Impuesto anticipados			119.565,08	
12% IVA			18.503,98	
Impuestos retenidos			3.108,51	
12% IVA retenido			30,00	
Cuentas por cobrar S.R.L.			(9.829,22)	
ACTIVO FIJO				
	V.ORIGINAL	DEPRECIACION		5.000.272,57
Invernaderos	873.809,18	699.768,27	174.040,91	
Muebles y Enseres	166.849,91	75.755,41	91.094,50	
Maquinaria y equipo	814.341,05	411.091,12	403.249,93	
Edificio	1.649.290,73	606.960,64	1.042.330,09	
Vehículos	559.619,86	313.112,87	246.506,99	
Equipos de computación	261.113,51	219.789,95	41.323,56	
Instalaciones Eléctricas	295.362,35	249.826,52	45.535,83	
Instalaciones Riego y Fumig.	324.314,10	262.086,85	62.227,25	
Otros	44.293,10	22.114,68	22.178,42	
Terrenos	2.834.814,00		2.834.814,00	
Construcciones en curso	36.971,09		36.971,09	
	7.860.778,88	2.860.506,31		
DIFERIDO				
Gastos de constitución	99.331,56	99.331,56		336.155,28
Preparación de suelos	776.624,66	449.448,11	327.176,55	
Cables y redes eléctricas	601.559,54	601.559,54		
Mangueras de riego	54.199,24	54.199,24		
Otros reemplazos	18.120,00	9.141,27	8.978,73	
	1.549.835,00	1.213.679,72		
				9.873.267,02

PASIVO

EXIGIBLE CORTO PLAZO		4.901.643,52
Sobregiro bancario	279.881,96	
Provisión de intereses	137.536,41	
Obligaciones bancarias	1.668.061,64	
Proveedores nacionales	2.125.256,14	
Proveedores del exterior	19.252,75	
Cuentas por pagar	15.145,31	
Provisión para cargas laborales	282.705,15	
15% participación a trabajadores	145.406,61	
Préstamos del I.E.S.S.	1.236,53	
Sueldos por pagar	110.664,77	
Impuestos retenidos	3.234,33	
12% I.V.A.retenido	8.835,41	
12% I.V.A. en ventas	104.426,51	
EXIGIBLE A LARGO PLAZO		1.675.000,00
Crédito externo	1.675.000,00	
PATRIMONIO NETO		3.296.623,50
Capital social	840.000,00	
Reserva Legal	34.375,77	
Reserva Facultativa	980.179,92	
Capital adicional	1.500.001,48	
Aporte para futura capitalización	33.410,78	
Utilidades no distribuidas	93.502,98	
Pérdida del ejercicio 2008	(184.847,43)	
		<u>9.873.267,02</u>

**ESTADO DE RESULTADOS
DE ENERO 1° A DICIEMBRE 31 DEL 2008**

VENTAS		10.225.569,76
Ventas de producción	<u>10.225.570</u>	
COSTO DE VENTAS		9.454.890,39
MATERIA PRIMA	3.184.774,84	
Inventario inicial	1.441.248,41	
.+ Compras	<u>2.920.207,09</u>	
	4.361.455,50	
.- Inventario final	<u>1.176.680,66</u>	
MANO DE OBRA	1.777.894,75	
GASTOS DE PRODUCCION	<u>4.492.220,80</u>	
U.B. EN VENTAS		770.679,37
INTERESES GANADOS		<u>360,61</u>
U.B. TOTAL		771.039,98
COSTOS GENERALES		955.887,41
Gastos de administración	616.164,31	
Gastos de venta	32.583,48	
Gastos financieros	<u>307.139,62</u>	
PERDIDA NETA		<u>-184.847,43</u>

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
A DICIEMBRE 31 DEL 2008**

CAPITAL PARTICIPACIONES		
Saldo al inicio y final del periodo		840.000,00
CAPITAL ADICIONAL		
Saldo al Inicio y Final del Periodo		1.500.001,48
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION		
Saldo al Inicio y Final del Periodo		33.410,78
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS		
Reserva Legal		
Saldo al Inicio del Periodo	38.737,62	
Utilizado en el periodo	<u>-4.361,85</u>	
		34.375,77
Reserva Facultativa		
Saldo al inicio del periodo	980.095,54	
Incremento en el periodo	<u>84,38</u>	
		980.179,92
Utilidades no distribuidas		
Saldo al Inicio del Periodo	6.350,30	
Incremento en el periodo	<u>87.152,68</u>	
		93.502,98
Pérdida del presente ejercicio		<u>-184.847,43</u>
		<u>3.296.623,50</u>

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO

Resultados	(267.722,63)
Utilidades no distribuidas	87.152,68
Reserva Facultativa	84,38
Reserva Legal	(4.361,85)
Depreciaciones	363.922,11
Amortizaciones	81.640,04

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Exigible	2.863.504,48
Realizable	264.567,75
Pagos anticipados	(88.663,21)

FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN

3.300.123,75

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

Activo fijo	(352.098,08)
Activo diferido	(6.000,00)

EFFECTIVO NETO POR INVERSION

(358.098,08)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Exigible a corto plazo	(7.139,44)
Exigible a largo plazo	(2.931.304,37)

EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO

(2.938.443,81)

CAJA DISPONIBLE AL FINAL

3.581,86

EXPLICADO EN

Caja y Bancos al final	22.274,74
Caja y Bancos al inicio	18.692,88

3.581,86

PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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, y la provisión que se mantenía por años anteriores ha sido utilizada en Cuentas Incobrables que mantiene la compañía.

2.3 INVENTARIOS.

El inventario de insumos se realizó físicamente el 31 de Diciembre del 2008, 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 este ejercicio económico no habrá tal participación por cuanto se obtuvo pérdida.

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-31-07	DERECIAC. AÑO 2008	SALDO A DIC-31-08	PORCENTAJE DEPRECIAC.
Invernaderos	628.407,62	71.360,65	699.768,27	10%
Muebles y enseres	65.626,06	10.129,35	75.755,41	10%
Maquinaria	342.593,51	68.497,61	411.091,12	10%
Edificio	530.368,67	76.591,97	606.960,64	5%
Vehículo	258.287,39	54.825,48	313.112,87	20%
Equipos de computación	181.642,96	38.146,99	219.789,95	33%
Instalaciones eléctricas	233.737,46	16.089,06	249.826,52	10%
Instalaciones riego	237.807,43	24.279,42	262.086,85	10%
Otros activos	18.113,10	4.001,58	22.114,68	10%
	2.496.584,20	363.922,11	2.860.506,31	

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
	3.516,83

4. BANCOS

Saldos disponibles en las siguientes cuentas bancarias:

Banco Internacional	1.532,43
Banco del Austro MH	4.268,21
Banco del Austro SJP	1.865,28
Banco del Austro Caja L Webster	950,00
Banco MM jaramillo Arteaga	185,92
	<u>8.801,84</u>

5. INVERSIONES TEMPORALES.

Inversiones en:

Floralicia	6.568,97
Malifloral	<u>3.387,10</u>
	9.956,07

6. CLIENTES NACIONALES.

Saldo deudor de clientes según detalle a continuación:

Malifloral Cia. Ltda.	2.344.788,97
Florizonte	232.737,96
Islaplants Cia. Ltda.	24.985,67
Sunligh Farms S.A.	3,08
Unique Latin Roses Ltda.	400,00
Eduardo Vega	71,49
Cecilia Riofrio	0,44
Lucia Webster	73,00
Pyganflor S.A.	39.376,58
Exportisla	28.331,97
Marcelo Crespo Vega	463,89
Mauricio Crespo Crespo	42,70
Aquariego	81,31
	<u>2.671.357,06</u>

7. CLIENTES DEL EXTERIOR.

En esta cuenta constan clientes acreedores por \$ 29.059,50

8. ANTICIPO A PROVEEDORES.

Por anticipo a los siguientes proveedores con saldos acreedores

Israriego	5.140,66
Otros	<u>23.922,25</u>
	29.062,91

9. PRESTAMOS A PERSONAL.

En esta cuenta consta el anticipo para ser descontado en el rol de la quincena \$ 1.712,33

10. EMPRESAS RELACIONADAS.

Préstamos a Malifloral Cia. Ltda. \$ 30.000,00

11. CUENTAS POR COBRAR.

Por cobrar a los siguientes deudores:

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

12. INVENTARIOS

La materia prima se halla valorada a su costo promedio de compra y su precio no excede el valor del mercado \$ 1.176.680,66

13. SEGUROS ANTICIPADOS.

Saldo por pagar Póliza de Seguros que cubren los riesgos que se puedan dar en los bienes de la empresa \$ 14.716,19

14. IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Los siguientes anticipos de impuestos a la renta:

Anticipo de impuestos	116.689,44
Retenciones de clientes	<u>2.875,64</u>
	119.565,08

15 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 \$ 18.503,98

16 IMPUESTOS RETENIDOS

Impuesto pagados por retenciones, pero debe cruzarse con la cuenta que consta en el pasivo \$ 3.108,51

17 12% I.V.A. RETENIDO

Impuestos pagados por retenciones, pero debe cruzarse con la cuenta que consta en el pasivo \$ 30.00

18 CUENTAS POR COBRAR S.R.L.

Por solicitud de devolución de pago de I.V.A. en compras \$ 9.829,22

19 ACTIVO FIJO.

Las variaciones en este periodo se explica a continuación:

	SALDO A DIC.31-07	COMPRAS EN 2008	SALDO A DIC. 31-08
Terrenos	2.834.814,00		2.834.814,00
Invernaderos	847.023,18	26.786,00	873.809,18
Maquinaria	676.168,88	138.172,17	814.341,05
Edificios	1.642.522,33	6.768,40	1.649.290,73
Muebles y enseres	127.656,66	39.193,25	166.849,91
Vehículos	443.993,83	115.626,03	559.619,86
Equipo de computación	245.724,68	15.388,83	261.113,51
Instalaciones Electricas	285.198,95	10.163,40	295.362,35
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>7.508.680,80</u>	<u>352.098,08</u>	<u>7.860.778,88</u>
ACTIVO DIFERIDO			SALDO A DIC. 31-08
Gastos preoperacionales	99.331,56		99.331,56
Preparación de suelos	776.624,66		776.624,66
Mantenimiento invernad.e instalacs.	673.878,78		673.878,78
	<u>1.549.835,00</u>		<u>1.549.835,00</u>

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

MAQUINARIA

1 Kit para instalación cuartos frios nuevos	4.532,11
1 Kit materiales instalación cuartos frios nuevos	1.133,48
1 Transformador monofásico 50KVA 2200 GRDY/12700 (IB) CONV	2.215,00
1 Refrigerador 36"	3.686,41
1 Horno 30"	3.817,33
1 Cocina encimera 6 quemadores	2.549,16
1 Lavavajilla	1.369,40
1 Extractor de olores	1.598,36
1 Bomba centrífuga potencia 2,5HP 220 VOLT. Marca GRUNDFOS	1.590,00
1 Estructura metálica equipos de enfriamiento	1.252,40
1 Cámara de conservación, 5 condensadores y 1 kit de accesorio de instalación	74.388,00
30 Ventiladores P-3D PLUS-HM salas de apertura	6.390,00
20 Ventiladores P-3D PLUS-HM salas de apertura	4.260,00
1 Soplador STHIL BG-85	2.969,60
24 Ventiladores P-3D PLUS-HM salas de apertura	5.400,00
1 Bomba de fumigación ANNOVI AR-30	3.220,92
1 Tractor JINMA modelo 254 DT serie: 08121001395	17.800,00
	138.172,17

MUEBLES Y ENSERES

1 Copiadora RICOH AF MP 161SFP	2.610,29
1 Juego de muebles Colineal para gerencia	36.582,96
	39.193,25

VEHICULOS

1 Camineta MAZDA/M-81 183	14.633,93
1 Camión HINO blanco - 2006	67.620,00
1 Bicicleta GENIUS MC-30 SMALL	2.435,40
1 Moto YAMAHA Y2250F color blanco	8.356,34
1 SUZUKI GRAND VITARA SZ 5P 4x2 blanco	22.580,36
	115.626,03

EQUIPO DE COMPUTACION

1 Monitor 17" CRT	98,00
1 Mouse óptico GENIUS NET S	4,50
1 Teclado GENIUS KBQ6	6,40
1 Monitor 17" CRT	98,00
1 Mouse óptico GENIUS NET S	6,40
1 Teclado GENIUS KBQ6	4,50
1 Computador INTEL CELERO D3525 3,2GHZ	339,43
1 Computador INTEL CELERO D3525 3,2GHZ	339,43
1 Sistema de video en sala de clasificación y cuartos frios	1.500,00
1 Balanza electrónica SINGLE POINT 4545 300 KG	690,00
1 Computador ASUS AMD 6000X2	939,00
1 Licencia MICROSOFT	10.284,60
1 Computador portatil HPPAMILION dv5-1022 la CFN8342VTV	1.078,57
	15.388,83

ACTIVO DIFERIDO.

En este Activo Diferido se ha hecho un desglose de la cuenta "Mantenimiento de invernaderos e instalaciones" en:

Otros reemplazos	18.120,00
Sistema de riego	54.199,24
Cables y redes eléctricas	601.559,54
	<u>673.878,78</u>

20. SOBREGIRO BANCARIO.

Las siguientes cuentas bancarias que se hallan sobregiradas:

Banco Bolivariano	126.538,66
Banco del Austro	88.412,96
Banco MM Jaramillo Arteaga. Cta. Credicheques	64.930,34
	<u>279.881,96</u>

21. PROVISION DE INTERESES.

Estimaciones contables sobre el tiempo transcurrido del crédito \$ 137.536,41

22. OBLIGACIONES BANCARIAS.

Los siguientes préstamos bancarios:

BANCO	SALDO CAPITAL	TASA	VENCIMIENTO PROXIMO DIVIDENDO	GARANTIA
Banco del Austro	150.000,00	11,00%	22/01/2009	Hipotecaria
Banco del Austro	70.000,00	11,00%	22/01/2009	Hipotecaria
Banco del Austro	177.286,37	13,50%	24/02/2009	Hipotecaria
Banco del Austro	70.000,00	11,00%	28/03/2009	Hipotecaria
Banco del Austro	102.635,46	11,26%	28/03/2009	Hipotecaria
Banco del Austro	79.716,17	13,00%	17/04/2009	Hipotecaria
Banco del Austro	68.423,64	11,26%	28/04/2009	Hipotecaria
Banco del Austro	150.000,00	11,00%	16/05/2009	Hipotecaria
Banco del Austro	100.000,00	11,23%	01/06/2009	Hipotecaria
Banco Bolivariano	700.000,00	11,02%	20/03/2009	Hipotecaria
	<u>1.668.061,64</u>			

23. PROVEEDORES NACIONALES.

Compras a crédito a corto plazo para el normal desenvolvimiento de la actividad industrial de la compañía \$ 2.125.256,14

24. PROVEEDORES DEL EXTERIOR.

Pendientes de pago a los siguientes proveedores:

Astee Flowers BV	11401,1
Gloeckner	3806,19
J.V. de Put Fresh Cargo Hand	2559,26
Halser & Griffith	1.486,20
	<u>19.252,75</u>

25. CUENTAS POR PAGAR.

Las siguientes cuentas pendientes de pago:

Juan Manuel Crespo \$ 15.145,31

26. PROVISIÓN PARA CARGAS LABORALES.

Provisión realizada para pagar en las fechas correspondientes:

Décimo Tercer Sueldo	90.410,99
Décimo Cuarto Sueldo	22.773,44
Vacaciones	114.451,31
Fondos de reserva	32.413,21
Aportes al I.E.S.S.	22.020,61
Retenciones de salud	635,59
	<u>282.705,15</u>

27. 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES

Utilidades de trabajadores pendientes de pago \$ 145.406,61

28. PRESTAMOS DEL I.E.S.S.

Son préstamos quirografarios ofrecidos por el I.E.S.S. pendiente de pago
\$ 1.236,53

29. SUELDOS POR PAGAR.

Rol de sueldos por diciembre pendiente de pago \$ 110.664,77

30. IMPUESTOS RETENIDOS.

Impuesto pendientes de declarar y pagar \$ 3.234,33

31. 12% I.V.A. RETENIDO

Impuesto pendientes de declarar y pagar \$ 8.835,41

32. 12% I.V.A. EN VENTAS

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

Impuesto cobrado en ventas	104.426,51
Impuesto pagado en compras	<u>-18.503,98</u>
	85.922,53

33. CREDITOS EXTERNOS

El siguiente préstamo de:

Laad Americans N. V. \$ 1,675.000,00 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

34. CAPITAL SOCIAL.

El capital social de la empresa es por \$ 840.000,00 compuesto de 840.000 participaciones nominativas ordinarias e indivisibles de \$ 1.00 cada una y está compuesto por los siguientes socios:

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

35. RESERVA LEGAL.

Proveniente del 5% de la utilidad neta calculada hasta el año 2007

Acumulada hasta el 2007	38.737,62
Ocupada en el año 2008	<u>-4.361,85</u>
	34.375,77

36. RESERVA FACULTATIVA.

Utilidades no retiradas por los socios:

Hasta el 2007	38.737,62
Ocupado en el año 2008	<u>-4.361,85</u>
	34.375,77

37. CAPITAL ADICIONAL.

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

38. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.

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

39. UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS.

Utilidades no retiradas por los socios:

Hasta el 2007	6.350,30
Incremento en el año 2008	<u>87.152,68</u>
	93.502,98

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 auditada tributariamente hasta el año 1992 quedando pendiente a partir del año 1993, pero por los años 1993 hasta el año 2005 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

42. ESTADO DE RESULTADOS.

Con el ánimo de demostrar los cambios en los resultados comparativamente con el ejercicio anterior del año 2007, a continuación exponemos el siguiente cuadro demostrativo por la actividad de enero a diciembre del año 2008:

	2008	2007	VARIACION
Ventas	10.225.569,76	9.675.544,38	5,68%
Costo de ventas	<u>9.454.890,39</u>	<u>- 8.419.567,02</u>	12,29%
	770.679,37	1.255.977,36	-38,64%
INTERESES GANADOS	<u>360,61</u>	<u>318,13</u>	
	771.039,98	1.256.295,49	-38,64%
COSTOS GENERALES	<u>955.887,41</u>	<u>1.119.453,06</u>	-14,62%
UTILIDAD NETA	- 184.847,43	136.842,43	
15% Utilidad para trabajadores	<u> </u>	<u>20.526,36</u>	
UTILIDAD - PERDIDA	- 184.847,43	116.316,07	

Por el cuadro que antecede observamos que: mientras Ventas crece el 5,68%, el Costo de Ventas creció el 12,29%, este encarecimiento del costo causó que la empresa tenga pérdida en este ejercicio

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.

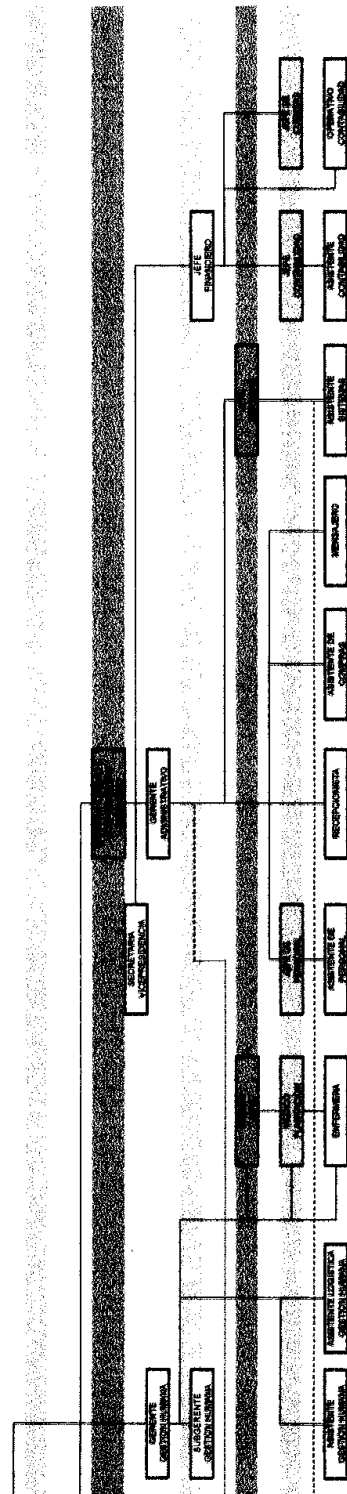
46. ENTORNO ECONOMICO.

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

47. EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre del 2008 (fecha de cierre del ejercicio) y la fecha de

[illegible]



preparación de este informe (mayo 22 del 2009) no se han producido eventos económicos importantes que revelar y que pudieran tener efectos sobre los estados financieros cerrados al 31 de diciembre del 2008.

MALIMA CIA. LTDA.

	2007	% Integral	2008	% Integral	% Tendencia
DISPONIBLE	18.692,88	100,0%	22.274,74	100,0%	19,2%
Caja chica	3.516,83	18,8%	3.516,83	15,8%	0,0%
Bancos	5.219,98	27,9%	8.801,84	39,5%	68,6%
Inversiones temporales	9.956,07	53,3%	9.956,07	44,7%	0,0%
EXIGIBLE	6.055.293,71	100,0%	3.191.789,23	100,0%	-47,3%
Cientes nacionales	5.565.636,78	91,9%	2.671.357,06	83,7%	-52,0%
Cientes del exterior			-29.059,50	-0,9%	0,0%
Empresas relacionadas	30.000,00	8,1%	30.000,00	0,9%	-93,9%
Provisión para cuentas incobrables	-29.059,50	0,0%			
Cuentas por cobrar	488.716,43	0,0%	488.716,43	15,3%	0,0%
Anticipo a proveedores			29.062,91	0,9%	0,0%
Préstamos al personal			1.712,33	0,1%	-99,9%
REALIZABLE	1.441.248,41	100,0%	1.176.680,66	100,0%	-18,4%
Materia prima	1.441.248,41	100,0%	1.176.680,66	100,0%	-18,4%
PAGOS ANTICIPADOS	57.431,33	100,0%	146.094,54	100,0%	154,4%
Seguros anticipados	13.125,31	22,9%	14.716,19	10,1%	12,1%
Impuestos anticipados	21.473,61	37,4%	119.565,08	81,8%	456,8%
12% I.V.A. en compras	22.802,41	39,7%	18.503,98		-18,9%
12% I.V.A. retenido	30,00	0,1%	30,00	0,0%	0,0%
Impuestos retenidos			3.108,51	2,1%	0,0%
Cuentas por cobrar S.R.I.			-9.829,22	-6,7%	0,0%
ACTIVO FIJO	7.508.680,80	100,0%	7.860.778,88	100,0%	4,7%
Invernaderos	847.023,18	11,3%	873.809,18	11,1%	3,2%
Muebles y Enseres	127.656,66	1,7%	166.849,91	2,1%	30,7%
Maquinaria	676.168,88	9,0%	814.341,05	10,4%	20,4%
Edificio	1.642.522,33	21,9%	1.649.290,73	21,0%	0,4%
Vehículos	443.993,83	5,9%	559.619,86	7,1%	26,0%
Equipos de computación	245.724,68	3,3%	261.113,51	3,3%	6,3%
Instalaciones eléctricas	285.198,95	3,8%	295.362,35	3,8%	3,6%
Instalación Riego y Fumigación	324.314,10	4,3%	324.314,10	4,1%	0,0%
Otros activos	44.293,10	0,6%	44.293,10	0,6%	0,0%
Terrenos	2.834.814,00	37,8%	2.834.814,00	36,1%	0,0%
Construcciones en curso	36.971,09		36.971,09		
DEPRECIACIONES	-2.496.584,20	100,0%	-2.860.506,31	100,0%	14,6%
DIFERIDO	1.543.835,00	100,0%	1.549.835,00	100,0%	0,4%
Gastos de constitución			99.331,56	6,4%	0,0%
Gastos preoperacionales	93.331,56	6,0%			
Preparación de suelos	776.624,66	50,3%	776.624,66	50,1%	0,0%
Mantenimiento de invernaderos	673.878,78	43,6%			
Cables y redes eléctricas			601.559,54	38,8%	0,0%
Mangueras de riego			54.199,24	3,5%	0,0%
Otros reemplazos			18.120,00	1,2%	0,0%
Amortizaciones	-1.132.039,68	100,0%	-1.213.679,72	100,0%	7,2%
TOTAL DEL ACTIVO:	12.996.558,25		9.873.287,02		

	2007	% Integral	2008	% Integral	% Tendencia
EXIGIBLE CORTO PALZO	4.908.782,96	100,0%	4.901.643,52	100,0%	-0,1%
Sobregiro bancario	241.476,27	4,9%	279.881,96	5,7%	15,9%
Provisión de intereses	164.284,36	3,3%	137.536,41	2,8%	-16,3%
Provisión de gastos	32.617,34				
Obligaciones bancarias	839.000,01	17,1%	1.668.061,64	34,0%	98,8%
Proveedores nacionales	3.079.955,23	62,7%	2.125.256,14	43,4%	-31,0%
Proveedores del exterior	61.406,68	1,3%	19.252,75	0,4%	-68,6%
Cuentas por pagar	-218.226,12	-4,4%	15.145,31	0,3%	-106,9%
Provisión para cargas laborales	186.653,50	3,8%	282.705,15	5,8%	51,5%
Préstamos del I.E.S.S.	609,81	0,0%	1.236,53	0,0%	102,8%
15% Participación a trabajadores	145.406,61	3,0%	145.406,61	3,0%	0,0%
Sueldos por pagar	223.583,13	4,6%	110.664,77	2,3%	-50,5%
Impuestos retenidos	5.392,35	0,1%	3.234,33	0,1%	-40,0%
12% I.V.A. retenido	6.152,89	0,1%	8.835,41	0,2%	43,6%
12% I.V.A. en ventas	110.220,06	2,2%	104.426,51	2,1%	-5,3%
Convenio internacional	1.171,82	0,0%		0,0%	0,0%
Impuesto a la renta	29.079,02			0,0%	
EXIGIBLE LARGO PALZO	4.606.304,37	100,0%	1.675.000,00	100,0%	-63,6%
Cuentas por pagar	2.181.112,72	46,9%		0,0%	0,0%
Anticipo de clientes	25.388,28	0,6%		100,0%	6497,5%
Préstamo de socios	469.803,37	10,2%		0,0%	0,0%
Créditos externos	1.950.000,00		1.675.000,00	0,0%	0,0%
PATRIMONIO NETO	3.481.470,92	100,0%	3.296.623,50	100,0%	-5,3%
Capital social	840.000,00	24,1%	840.000,00	25,5%	0,0%
Reserva legal	38.737,62	1,1%	34.375,77	1,0%	-11,3%
Reserva Facultativa	980.095,54	28,2%	980.179,92	29,7%	0,0%
Capital adicional	1.500.001,48	43,1%	1.500.001,48	45,5%	0,0%
Aporte para futura capitalización	33.410,78	1,0%	33.410,78	1,0%	0,0%
Utilidades no distribuidas	6.350,30	0,2%	93.502,98	2,8%	1372,4%
Utilidades del presente ejercicio	82.875,20	2,4%	-184.847,43	-5,6%	-323,0%
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO:	12.996.558,25		9.873.267,02		
DIFFERENCIA:	0,00		0,00		
INDICADORES FINANCIEROS:	2007		2008		
RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL:					
ACTIVOS/CAPITAL	3,73		2,99		
RAZON CIRCULANTE:					
A.CIRCULANTE/P.CIRCULANTE	1,53		0,90		
PRUEBA ACIDA:					
EFEC+CTASXCOBRAR/P.CIRCULANTE	1,24		0,66		
RAZON DEUDA A ACTIVO:					
P.TOTAL/A.TOTAL	0,73		0,67		
RAZON DEUDA CORTO PLAZO:					
P.CORTO PLAZO/A.TOTAL	0,38		0,50		