

835

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2007

MALIFLORAL 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 MALIFLORAL CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el Balance de situación financiera de MALIFLORAL CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2007, 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. Nuestro examen 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. El capital de la compañía en los momentos actuales no está dentro de los parámetros exigidos por los organismos de control, situación que está siendo analizada por los directivos de la compañía para su solución.
5. Con excepción de lo dicho en el párrafo anterior, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de MALIFLORAL CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2007, al igual que los estados de resultados y flujo

LTDA. al 31 de diciembre del 2007, al igual que los estados de resultados y flujo de efectivo por el periodo mencionado, obteniendo de conformidad con principios de contabilidad de general aceptación

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

Cuenca, julio 4 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				
DISPONIBLE				
Caja chica		505,86		47.196,46
Bancos		46.690,60		
EXIGIBLE				
Cientes del exterior		5.920.063,72		5.928.733,63
Cuentas por cobrar		8.637,71		
Anticipo de sueldos		32,20		
REALIZABLE				
Material de empaque		58.126,35		58.126,35
PAGOS ANTICIPADOS				
Impuesto anticipados		1.580,76		298.823,01
12% IVA en compras		297.242,25		
FIJO				
	V.ORIGINAL	DEPRECIACION		
Muebles y Enseres	717,25	376,22	341,03	341,03
Equipos de computación	29.298,00	29.298,00		
	30.015,25	29.674,22		
ACTIVO DIFERIDO				
Gastos preoperacionales	117.713,36	106.967,08	10.746,68	10.746,28
				6.343.966,76

PASIVO

EXIGIBLE CORTO PLAZO		5.436.083,27
Proveedores	5.400.896,86	
Provisión para cargas sociales	723,36	
15% participación a trabajadores	17.051,37	
Sueldos por pagar	345,03	
Impuestos retenidos	325,21	
Impuesto a la renta	13.556,12	
12% I.V.A. retenido	<u>3.185,32</u>	
EXIGIBLE A LARGO PLAZO		1.115.095,75
Cuotas por pagar	<u>1.115.095,75</u>	
PATRIMONIO NETO		(247.880,62)
Capital social	17.000,00	
Reserva Legal	661,83	
Pérdida ejercicio anterior	<u>(265.542,45)</u>	
RESULTADOS		40.668,36
Utilidad del ejercicio 2007	<u>40.668,36</u>	
		<u><u>6.343.966,76</u></u>

**BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DE ENERO 1° A DICIEMBRE 31 DEL 2007**

VENTAS		9.829.937,30
COSTO DE VENTAS		9.721.370,02
Compras		
Inventario inicial		
.+ Compras	<u>9.779.496,37</u>	
	9.779.496,37	
.- Inventario final	<u>58.126,35</u>	
U.B. EN VENTAS		108.567,28
COSTOS GENERALES		18.193,14
Gastos de administración	16.581,54	
Gastos financieros	<u>1.611,60</u>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		90.374,14
15% Participación a trabajadores		-13.556,12
Amortización pérdida ejercicio anterior		<u>-22.593,54</u>
		54.224,48
25% Impuesto a la Renta		<u>13.556,12</u>
A DISPOSICIÓN DE LA JUNTA GENERAL		<u>40.668,36</u>
UTILIDAD POR PARTICIPACIÓN (en U.S. dólares)		5,31

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

CAPITAL PARTICIPACIONES		
Saldo al inicio del periodo	4.158,67	
Aumento de capital en 2007	<u>12.841,33</u>	17.000,00
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS		
Reserva Legal		
Saldo al inicio y final del periodo		661,83
PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES		
Saldo al inicio del periodo	-78.186,99	
Incremento en el periodo	<u>-187.355,46</u>	-265.542,45
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2007		<u>40.668,36</u>
		<u><u>-207.212,26</u></u>

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO

Resultados	(237.354,79)
Pérdida acumulada	174.092,89
Depreciaciones	(1.884,50)
Amortizaciones	5.785,63

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Exigible	2.140.600,84
Realizable	1.459,24
Pagos anticipados	48.006,20

FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN 2.130.705,51

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Exigible a corto plazo	(1.033.928,46)
Exigible a largo plazo	(1.142.208,09)

EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO 2.176.136,55

CAJA DISPONIBLE AL FINAL 45.431,04

EXPLICADO EN

Caja y Bancos al final	47.196,46
Caja y Bancos al inicio	1.765,42

45.431,04

MALIFLORAL CIA. LTDA.

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

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA.

MALIFLORAL CIA. LTDA. se constituyó en la ciudad de Cuenca, capital de la provincia del Azuay, el 13 de enero del año 2000 mediante escritura pública celebrada ante la Notaría 11ª de la Dra. Liliana Montesinos, su objetivo es la comercialización de flores en los mercados del exterior y dentro del país, para también comprar, vender, permutar bienes, como también importar maquinaria, repuestos e insumos, para también realizar todas las operaciones mercantiles que la ley permita.

2. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.

La contabilidad se lleva en el sistema de computación, los registros contables se hallan expresados en dólares americanos (\$) unidad monetaria de la República del Ecuador. Su estructura cumple con lo dispuesto en los principios de contabilidad de general aceptación.

2.1. ESTADOS FINANCIEROS.

La Compañía presenta sus estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas 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.

En este ejercicio económico, la compañía no hizo la provisión sobre la cartera pendiente de cobro, para cubrir futuros riesgos de cuentas incobrables.

2.3 PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES.

De acuerdo a disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en el 15% de la utilidad neta calculada antes del Impuesto a la Renta

2.4 IMPUESTO A LA RENTA.

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

Impuesto a la Renta.
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta.
Impuesto al Valor Agregado.

2.5 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 presentamos a continuación conjuntamente con el cuadro de depreciación acumulada:

	SALDO Dic. 31-06	DERECIAC. AÑO 2007	SALDO A DIC-31-07	PORCENTAJE DEPRECIAC.
Muebles y enseres	304,46	71,76	376,22	10%
Equipos de computación	27.485,26	1.812,74	29.298,00	33%
	27.789,72	1.884,50	29.674,22	
ACTIVO DIFERIDO				
Gastos preoperación	112.752,71	-5.785,63	106.967,08	20%

2.6. PROPIEDAD Y EQUIPO.

Los activos fijos que posee la compañía se hallan registrados a su costo de adquisición.

3. CAJA CHICA.

Es un fondo rotativo que la empresa mantiene para atender gastos pequeños e inmediatos \$ 505.86

4. BANCOS.

Banco Bolivariano, saldo disponible por \$ 46,690.60.

5. CLIENTES.

El detalle de los clientes deudores consta en la nota N° 32

6. CUENTAS POR COBRAR.

Los siguientes valores pendientes de cobro:

Flora Holland Import Naaldwijk \$ 8,637.71

7. ANTICIPO DE SUELDOS.

Por descontar en el rol de sueldos \$ 32.20

8. INVENTARIOS.

Material de empaque por un valor de \$ 58,126.35

9. IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Retenciones de impuestos realizados por los clientes \$ 1,580.76

10. 12% I.V.A. EN COMPRAS

Es el Impuesto al Valor Agregado pagado en las compras, este valor se halla recuperado en el año 2007.

11. ACTIVO FIJO.

La empresa mantiene su activo fijo al precio de adquisición, cuyas cuentas son las siguientes:

	COSTO	DEPRECIACION	VALOR ACTUAL
Muebles y enseres	717,25	376,22	341,03
Equipos de computación	<u>29.298,00</u>	<u>29.298,00</u>	<u>0,00</u>
	30.015,25	29.674,22	341,03

12. ACTIVO DIFERIDO.

Gastos preoperacionales:	117,713.36	106,967.08	40,761.53
--------------------------	------------	------------	-----------

13. PROVEEDORES.

Compra de productos a los siguientes proveedores:

Florizante	222.295,84
Plantaciones Malima	5.015.202,07
Cartopel	159.136,32
Islaplants	4.262,63
	<u>5.400.896,86</u>

14. PROVISION PARA CARGAS LABORALES.

Provisiones realizadas para pagar en las fechas correspondientes:

Décimo Tercer Sueldo	489,39
Décimo Cuarto Sueldo	25,23
Vacaciones	208,74
	<u>723,36</u>

15. 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

Utilidad de trabajadores pendiente de pago:

Saldo anterior	3.495,25
Utilidad del año 2007	13.556,12
	<u>17.051,37</u>

16. SUELDOS POR PAGAR.

Rol de sueldos pendiente de pago por \$ 345.03

17. IMPUESTOS RETENIDOS.

Por declarar y pagar en el mes siguiente \$. 325.21

18. IMPUESTO A LA RENTA.

El 25% de impuesto sobre las utilidades del ejercicio 2007 \$ 13,556.12

19. 12% I.V.A. RETENIDO

Por declarar y pagar en el mes siguiente \$ 3,185.32

20. CUENTAS POR PAGAR (LARGO PLAZO)

Pendiente de pago a:

Plantaciones Malima Cia. Ltda. \$ 1,115,095.75

21. CAPITAL SOCIAL.

El capital de la compañía es de \$ 17,000.00 dividido en 17,000 participaciones nominativas, ordinarias e indivisibles de \$ 1.00 cada una compuesto por lo siguientes socios:

	CAPITAL	PORCENTAJE
Plantaciones Malima Cia. Ltda.	5.100,00	30,00%
Ing. Marcelo Crespo Crespo	3.400,00	20,00%
Floralicia Cia. Ltda.	3.060,00	18,00%
Creveflor Cia. Ltda.	2.720,00	16,00%
Skyflowers S.A.	2.720,00	16,00%
	<u>17.000,00</u>	<u>100,00%</u>

22. RESERVA LEGAL.

El 5% de reserva sobre las utilidades obtenidas, acumuladas hasta el año 2006 \$ 661.83.

23. PERDIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES.

Existe una pérdida alta en el año 2001 y esto permite que el patrimonio de la compañía se halle en descubierto, lo que ha preocupado a sus representantes y tomen las medidas necesarias para cubrir este desfase.

24. BALANCE DE RESULTADOS.

Con el deseo de conocer las variaciones en los resultados, comparativamente con el ejercicio anterior del año 2006, a continuación presentamos el siguiente cuadro demostrativo de enero a diciembre del año 2007:

	2007	2006	VARIACION
Ventas	9.829.937,30	9.766.029,45	0.65%
.- Costo de ventas	<u>9.721.370,02</u>	<u>9.734.427,05</u>	-3.22%
	108.567,28	31.602,40	243.54%
 COSTOS GENERALES	- 18.193,14	- 228.288,83	-92.04%
Gastos de administración	16.581,54	35.172,79	-52.86%
Gastos de venta		193.102,04	-100.00%
Gastos financieros	<u>1.611,60</u>	<u>14,00</u>	
UTILIDAD NETA	90.374,14	- 196.686,43	

Por el cuadro que se expone, se puede apreciar las variaciones existentes.

25. ORGANIZACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía cuenta con una estructura organizacional de tipo funcional que se presenta a continuación:



26. 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, a la elaboración de este informe la compañía se halla preparando dicha información.

27. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

A diciembre 31 del 2007 la empresa no mantiene activos ni pasivos contingentes con terceros:

28. TENDENCIAS E INDICES.

Separadamente en hoja adjunta presentamos este informe.

29. ENTORNO ECONOMICO.

La actividad de la empresa está dedicada a la exportación de flores, mediante la compra a empresas locales productoras, y depende del mercado exterior, esto hace que mientras más exportaciones realice, mejor es la posición de resultados de la empresa.

MALIFLORAL

	2006	% Integral	2007	% Integral	% Tendencia
DISPONIBLE	1.765,42	100,0%	47.196,46	100,0%	2573,4%
Caja chica	505,86	28,7%	505,86	1,1%	0,0%
Bancos	1.259,56	71,3%	46.690,60	98,9%	3606,9%
EXIGIBLE	3.788.132,79	100,0%	5.928.733,63	100,0%	56,5%
Cientes del exterior	3.788.100,59	0,0%	5.920.063,72	99,9%	56,3%
Anticipo de sueldos	32,20	0,0%	32,20	0,0%	0,0%
Cuentas por cobrar		0,0%	8.637,71	0,1%	0,0%
REALIZABLE	56.667,11	100,0%	58.126,35	100,0%	2,6%
Material de empaque	56.667,11	0,0%	58.126,35	100,0%	2,6%
PAGOS ANTICIPADOS	250.816,81	100,0%	298.823,01	100,0%	19,1%
Impuestos Retenidos	135,36				
Impuestos anticipados	1.445,40	0,6%	1.580,76	0,5%	9,4%
12% I.V.A. en compras	249.236,05	99,4%	297.242,25	99,5%	19,3%
FIJO	30.015,25	100,0%	30.015,25	100,0%	0,0%
Muebles y Enseres	717,25	2,4%	717,25	2,4%	0,0%
Equipos de computación	29.298,00	97,6%	29.298,00	97,6%	0,0%
DEPRECIACIONES	-27.789,72	100,0%	-29.674,22	100,0%	6,8%
ACTIVO DIFERIDO	117.713,36	100,0%	117.713,36	100,0%	0,0%
Gastos preoperacionales	117.713,36	100,0%	117.713,36	100,0%	0,0%
AMOSTIZACIONES	-112.752,71	100,0%	-106.967,08	100,0%	-5,1%
TOTAL DEL ACTIVO:	4.104.568,31		6.343.968,76		

	2006	% Integral	2007	% Integral	% Tendencia
EXIGIBLE CORTO PALZO	4.375.042,47	100,0%	5.408.970,93	100,0%	23,6%
Provisión para cargas sociales	723,36	0,0%	723,36	0,0%	0,0%
Sueldos por pagar	345,03	0,0%	345,03	0,0%	0,0%
15% participación a trabajadores	3.495,25	0,1%	17.051,37	0,3%	387,8%
Impuestos retenidos	311,73	0,0%	325,21	0,0%	4,3%
Proveedores	3.533.525,72	80,8%	5.373.784,52	99,3%	52,1%
Impuestos a la Renta			13.556,12	0,3%	0,0%
12% I.V.A. retenido			3.185,32	0,1%	0,0%
Anticipo de clientes	836.641,38	19,1%		0,0%	0,0%
EXIGIBLE LARGO PALZO			1.142.208,09	100,0%	0,0%
Plantaciones Malima				0,0%	0,0%
Cuentas por pagar			1.115.095,75	97,6%	0,0%
Inventarios			27.112,34	2,4%	0,0%
PATRIMONIO NETO	-73.787,73	100,0%	-247.880,62	100,0%	235,9%
Capital social	17.000,00	-23,0%	17.000,00	-6,9%	0,0%
Reserva legal	661,83	-0,9%	661,83	-0,3%	0,0%
Pérdida acumulada	-91.449,56	123,9%	-265.542,45	107,1%	190,4%
RESULTADOS	-196.686,43	100,0%	40.668,36	100,0%	-120,7%
Utilidad del Ejercicio	-196.686,43	100,0%	40.668,36	100,0%	-120,7%
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO:	4.104.568,31		6.343.966,76		
DIFERENCIA:	0,00		0,00		
INDICADORES FINANCIEROS:	2006		2007		
<u>RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL:</u>					
ACTIVOS/CAPITAL	-55,63		-25,59		
<u>PRUEBA ACIDA:</u>					
E FEC+CTASXCOBRAR/P.CIRCULANTE	0,87		1,10		
<u>RAZON DEUDA A ACTIVO:</u>					
P.TOTAL/A.TOTAL	1,07		1,03		
<u>RAZON DEUDA CORTO PLAZO:</u>					
P.CORTO PLAZO/A.TOTAL	1,07		0,85		

30. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre diciembre 31 del año 2007 (fecha de cierre de los estados financieros) y julio 4 del 2008 (fecha de conclusión de la auditoría) no han habido eventos importantes que revelar, que pudieran tener efecto sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2007.

CLIENTES DEL EXTERIOR NOTA N° 32

A.M. Floral L.r.l	105.013,00
Aard de Boer	189,60
Agrotropic AG	3.197,16
Amarafloor International Corp.	2.709,10
Acuanatura	26.215,48
Arista Floral	610,56
Atlantic Antigua Wholesale Ltda.	2.711,18
Bella Flor Chile	1.280,00
Benedetti SRL	15.335,30
Beta & Cereda srl	15.755,21
Bienflor, S.L.L.	5.142,00
Big Flowers	1.179,19
Boca Inc.	724.844,31
Boca Inc. / Jane Rees	18.254,10
Choice Farms	6.470,40
Choice Farms Corp.	10.131,85
Circadian Imports Ltd.	54.570,38
Classic Japan Ltd.	55.136,72
Coflover, S.L.L.	887,50
Continental Flowers	454.449,17
Cross Farms	5.552,20
Dri Flor s.r.l.	190.366,60
Dole Fresh Flowers, Inc.	341,70
Dream Flowers	162,36
East Cust Wholesale Inc.	668,25
Ecuadorian Flowers	649,44
Edmonton	1.616,76
Emerald Farms, Inc.	33.007,39
Enigma Flowers Ltd.	309.512,76
Equiflor Corporation	12.244,44
Eran Yahav	4.748,10
Ercolini Ernesto Srl	60.893,90
First Distributors	12.474,18
Fleurimpex Rungis	8.085,86
Flora Holland Import Naalwijk	1.201.999,02
Flora Holland Import Rijnsburg	297.779,87
Floreal Italia	13.922,40
Floreco	1.988,40
Florelli Inc.	11.016,14
Floriad Canada Inc.	22,50
Floriad Montreal Inc.	3.990,90
Floricultura Daniel Cemeselle	1.264,80
Florimex Germany GMBH&CO. KG.	48.850,24
Florimex Madrid	5.140,00
Florimex Paris	1.079,88
Florimex Paris - Monceau Fleur	643,20
Florimer Praga	2.802,25
Florimex Toronto Corp	11.293,88
Fresca Farms L.C.	91.999,39
Galleria Farms LLC	163,98
Golden Rose Gourmet	280,80
HD Exports	384,12
Hillcrest Garden	96,00

Hurtibise Inc	348,60
Ingnasi Rui Bruy	1.317,80
Int. Flower Trading Inc./Eq Trading	1.896,00
International Flwrs / Owen Premier	396,00
Jetty Na Lic	2.626,83
K&G Wholesale Floral Distributors LLC	796,00
Koranaya Enterprises DBA Lily's Ent	6.666,60
Landgard Blumen & Pflanzen GmbH	40.270,63
LCH Flowers	66.133,06
Lihmilm, Mimo's y Queen City	7.676,76
Marvins Wholesale	32,50
Mellano & Co.	40,08
Metz Facilities B.V.	14.312,93
Miami Flowers Traders Inc.	1.198,44
Multiflora Corp dba Meridian Floral	10.240,18
Native Floral Chicago	2.245,20
Native Floral Maryland	2.670,07
Native Floral Phoenix	1.782,00
Native Floral San Diego	4.736,80
Native Floral Trading	298,80
Nelson Flores	5.462,40
Northland Floral	25.224,40
Nouva Marg Flora	5.105,74
Otani Trading Co. Ltda.	85.585,23
Pacific Wholesale Flowers	1.754,88
Plantaflor Usa. Inc.	4.026,60
Premier Floral Corp.	3.573,70
Premier Floral Distributors	44.741,42
Premium Flowers Corporation	237.857,88
Quick Flowers Corp.	96,00
R.J. Carbone Cranston	6.204,20
Ri. Va. Import Export	2.587,93
Riverdalefarms Inc.	50.551,45
Rocio Tapia	
Rodrigo Nuñez Cansino	566,40
Shima Trading Co. Ltda.	15.362,60
Southern Glass House Produce Ltd.	84.420,98
Sunflor AG	25.721,45
Sunflowers	3.415,60
Super Agro Max	503,00
Superior Florals	40.682,39
The Farm Direct Company	6.766,20
The Imported Flower Company	17.012,20
The Usa Bouquet Company	500.096,64
Usa Bouquet LLC	124.438,94
VBA Import Deparment	536.561,67
Ward Trading P.O.	64,35
YMS CO. LTD.	5.420,00
Ziger & Son Wholesale Harrisburgh	30.888,66
Ziger & Son Wholesale Philly	50.561,61
	5.920.063,72