

*Este Informe presenta
con el balance 108*



6835
15 JUN 2009

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2008

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 2008, 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 2008, 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 2008 se emitirá por separado

Cuenca, mayo 29 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

A C T I V O				
DISPONIBLE				
Caja chica			505,86	505,86
EXIGIBLE				
Cientes			2.399.581,57	2.529.694,23
Anticipo a proveedores			400,00	
Préstamos al personal			32,20	
Cuentas por cobrar			129.680,46	
REALIZABLE				
Material de empaque			59.643,08	59.643,08
PAGOS ANTICIPADOS				
12% IVA en compras			108.650,09	170.326,65
Impuesto anticipados			61.676,56	
FIJO				
	V.ORIGINAL	DEPRECIACION		269,27
Muebles y Enseres	717,25	447,98	269,27	
Equipos de computación	29.298,00	29.298,00		
	30.015,25	29.745,98		
ACTIVO DIFERIDO				
Gastos preoperacionales	117.713,36	106.967,08	10.746,28	10.746,28
				2.771.185,37

PASIVO

EXIGIBLE CORTO PLAZO		2.902.383,67
Sobregiro bancario	3700,45	
Proveedores	2.841.611,30	
Provisión para cargas laborales	723,36	
Sueldos por pagar	345,03	
15% participación a trabajadores	33.561,19	
Impuestos retenidos	676,38	
12% I.V.A. retenido	4.224,28	
Impuesto a la renta	17.541,68	
PATRIMONIO NETO		(131.198,30)
Capital social	17.000,00	
Reserva Legal	661,83	
Pérdida ejercicio anterior	(201.485,18)	
Utilidad del ejercicio 2008	52.625,05	
		<u>2.771.185,37</u>

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

VENTAS		10.666.229,38
MERCADERIAS		10.468.165,54
Inventario inicial	58.126,35	
.+ Compras	<u>10.469.682,27</u>	
	10.527.808,62	
.- Inventario final	<u>59.643,08</u>	
U.B. EN VENTAS		198.063,84
COSTOS GENERALES		87.998,38
Gastos de venta	60.107,00	
Gastos de administracion	24.002,79	
Gastos financieros	<u>3.888,59</u>	
UTILIDAD NETA		110.065,46
15% Participación a trabajadores		-16.509,82
Amortización pérdida ejercicio anterior		<u>-23.388,91</u>
Base imponible		70.166,73
25% Impuesto a la Renta		<u>17.541,68</u>
A DISPOSICIN DE LA JUNTA GENERAL		<u>52.625,05</u>
 UTILIDAD POR PARTICIPACIÓN (en U.S. dólares)		 6,47

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
A DICIEMBRE 31 DEL 2008

CAPITAL PARTICIPACIONES		
Saldo al inicio del periodo		17.000,00
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS		
Reserva Legal		
Saldo al inicio y final del periodo		661,83
Pérdida del ejercicio anterior	-265.542,45	
Amortizacion en el año 2008	<u>64.057,27</u>	
		-201.485,18
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2008		<u>52.625,05</u>
		<u>-131.198,30</u>

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO	
Resultados	11.956,69
Pérdida del ejercicio anterior	64.057,27
Depreciaciones	71,76
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Exigible	3.399.039,40
Realizable	(1.516,73)
Pagos anticipados	128.496,36
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	3.602.104,75
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Exigible a corto plazo	(2.533.699,60)
Exigible a largo plazo	(1.115.095,75)
EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	(3.648.795,35)
CAJA DISPONIBLE AL FINAL	46.690,60
EXPLICADO EN	
Caja y Bancos al final	505,86
Caja y Bancos al inicio	47.196,46
	(46.690,60)

MALIFLORAL CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

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 establecidas en el Código del Trabajo, la empresa cumple con esta obligación destinando el 15% sobre las utilidades antes de impuestos

2.4 IMPUESTOS TRIBUTARIOS.

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 sus bienes utilizando el método de la línea recta en los siguientes porcentajes anuales que se presenta a continuación conjuntamente con el cuadro de depreciación acumulada:

	SALDO Dic. 31-07	DERECIAC. AÑO 2008	SALDO A DIC-31-08	PORCENTAJE DEPRECIAC.
Muebles y enseres	376,22	71,76	447,98	10%
Equipos de computación	29.298,00		29.298,00	
	29.674,22	71,76	29.745,98	
ACTIVO DIFERIDO				
Gastos preoperación	106.967,08		106.967,08	

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. CLIENTES.

El detalle de los clientes deudores es el siguiente:

Flora Holland Import Naaldwijk	152.501,53
Flora Holland Import Rijnsburg	390.077,96
VBA import department	370.090,31
Florimex Germany GMBH & Co. Kg.	158.785,10
Florimex Madrid	327.091,91
Classic Japan Ltd.	152.454,05
Otani Trading Co. Tda.	64.482,81
Boca Inc.	215.050,65
Continental Flowers	61.089,30
Fresca Farms L.C.	23.701,60
A.M. Floral L.R.L.	57.713,89
Enigma Flowers Ltd.	99.318,72
Florimex Toronto Corp.	54.710,00
Southern Glass House Produce Ltd.	124.614,60
LCH Flowers	4.614,10
Amaraflo International Corp.	2.701,84
Fleurimpex Rungis	35.743,80
Circadian Imports Ltd.	45.506,14
Betta & Cereda srl.	59.333,26
	2.399.581,57

5. ANTICIPO A PROVEEDORES.

Anticipo al siguiente proveedor:

SESA \$ 400,00

6. PRESTAMOS AL PERSONAL.

Anticipo que se descontará en el rol de sueldos \$ 32,20

7. CUENTAS POR COBRAR.

Los siguientes valores pendientes de cobro:

S.R.I. \$ 129.680,46

8. INVENTARIOS.

Existencia de material de empaque por un valor de \$ 59.643,08

9. 12% I.V.A. EN COMPRAS

Es valor será recuperado en el año 2009 \$ 108.650,09

10. IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta retenido por los clientes, y el anticipo del Impuesto a la Renta:

Impuestos retenidos	1.580,76
Anticipo de Impuesto a la Renta	<u>60.095,80</u>
	61.676,56

11. ACTIVO FIJO.

Este Activo Fijo que mantiene la empresa es el siguiente:

	COSTO	DEPRECIACION	VALOR ACTUAL
Muebles y enseres	717,25	447,98	269,27
Equipos de computación	<u>29.298,00</u>	<u>29.298,00</u>	<u>0,00</u>
	30.015,25	29.745,98	269,27

12. SOBREGIRO BANCARIO.

La siguiente cuenta bancaria con sobregiro:

Banco Bolivariano	\$ 3.700,45
-------------------	-------------

13. PROVEEDORES.

Por compra de productos a los siguientes proveedores:

Marcelo Crespo	52.723,44
Florizante	310.659,21
Plantaciones Malima	2.399.851,19
Cartopel	67.569,55
Islaplants	<u>10.807,91</u>
	2.841.611,30

14. PROVISION PARA CARGAS LABORALES.

Provisiones realizadas para pagar en las fechas correspondientes:

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

15. SUELDOS POR PAGAR.

Rol de sueldos pendiente de pago por \$ 345.03

16. 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

Utilidad del personal de trabajadores pendiente de pago:

Saldo anterior	17.051,37
Utilidad del año 2008	16.509,82
	<u>33.561,19</u>

17. IMPUESTOS RETENIDOS.

Por declarar y pagar en el mes siguiente \$. 676,38

18. 12% I.V.A. RETENIDO

Por declarar y pagar en el mes siguiente \$ 4.224,28

19. IMPUESTO A LA RENTA.

El 25% de Impuesto a la Renta sobre las utilidades del año 2008 \$ 17.541,68

20. 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>

21. RESERVA LEGAL.

El 5% de Reserva Legal acumulado hasta el año 2006, por los años 2007 y 2008, no se ha hecho esta reserva \$ 661.83

22. 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.

Saldo a diciembre del 2007	265.542,45
Amortización en el año 2008	<u>-64.057,27</u>
	201.485,18

23. BALANCE DE RESULTADOS.

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

	2008	2007	VARIACION
Ventas	10.666.229,38	9.829.937,30	8.50%
- Costo de ventas	<u>10.468.165,54</u>	<u>9.721.370,02</u>	7.68%
	198.063,84	108.567,28	82.52%
COSTOS GENERALES	- 87.998,38	- 18.193,14	383.68%
Gastos de administración	- 24.002,79	- 16.581,54	44.75%
Gastos de venta	- 60.107,00		100,00%
Gastos financieros	<u>- 3.888,59</u>	<u>- 1.611,60</u>	141,28%
UTILIDAD NETA	110.065,46	90.374,14	21.78%

Por lo expuesto encontramos un crecimiento a nivel general, pero el crecimiento mayor fueron los gastos operacionales.

24. ORGANIZACIÓN DE LA COMPAÑÍA

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



25. 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.

26. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

A diciembre 31 del 2008 la empresa no mantiene activos ni pasivos contingentes con terceros:

27. TENDENCIAS E INDICES.

Separadamente en hoja adjunta presentamos este informe.

28. 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 será la posición de resultados de la empresa.

29. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre diciembre 31 del año 2008 (fecha de cierre de los estados financieros) y mayo 29 del 2009 (fecha de conclusión de la auditoría) no se han presentado eventos importantes que revelar, que pudieran tener efecto sobre los estados financieros cerrados al 31 de diciembre del año 2008

MALIFLORAL

	2007	% Integral	2008	% Integral	% Tendencia
DISPONIBLE	47.196,46	100,0%	505,86	100,0%	-98,9%
Caja chica	505,86	1,1%	505,86	100,0%	0,0%
Bancos	46.690,60	98,9%		0,0%	0,0%
EXIGIBLE	5.928.733,63	100,0%	2.529.694,23	100,0%	-57,3%
Cientes del exterior	5.920.063,72	99,9%	2.399.581,57	94,9%	-59,5%
Cuentas por cobrar	8.637,71	0,1%	129.680,46	5,1%	1401,3%
Anticipo de sueldos	32,20	0,0%	32,20	0,0%	0,0%
Anticipo a proveedores		0,0%	400,00	0,0%	0,0%
REALIZABLE	58.126,35	100,0%	59.643,08	100,0%	2,6%
Material de empaque	58.126,35	0,0%	59.643,08	100,0%	2,6%
PAGOS ANTICIPADOS	298.823,01	100,0%	170.326,65	100,0%	-43,0%
Impuestos anticipados	1.580,76	0,5%	61.676,56	36,2%	3801,7%
12% I.V.A. en compras	297.242,25	99,5%	108.650,09	63,8%	-63,4%
ACTIVO 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	-29.674,22	100,0%	-29.745,98	100,0%	0,2%
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	-106.967,08	100,0%	-106.967,08	100,0%	0,0%
TOTAL DEL ACTIVO:	6.343.966,76		2.771.185,37		

	2007	% Integral	2008	% Integral	% Tendencia
EXIGIBLE CORTO PALZO	5.436.083,27	100,0%	2.902.383,67	100,0%	-46,6%
Proveedores	5.400.896,86	99,4%	2.841.611,30	97,9%	-47,4%
Provisión para cargas sociales	723,36	0,0%	723,36	0,0%	0,0%
15% participación a trabajadores	17.051,37	0,3%	33.561,19	1,2%	96,8%
Sueldos por pagar	345,03	0,0%	345,03	0,0%	0,0%
Impuestos retenidos	325,21	0,0%	676,38	0,0%	108,0%
Impuestos a la Renta	13.556,12	0,2%	17.541,68	0,6%	29,4%
12% I.V.A. retenido	3.185,32	0,1%	4.224,28	0,1%	32,6%
Sobregiro bancario		0,0%	3.700,45	0,1%	0,0%
EXIGIBLE LARGO PALZO	1.115.095,75	100,0%	0,00	0,0%	0,0%
Cuentas por pagar	1.115.095,75	100,0%	0,00	0,0%	0,0%
PATRIMONIO NETO	-207.212,26	100,0%	-131.198,30	100,0%	-36,7%
Capital social	17.000,00	-8,2%	17.000,00	-13,0%	0,0%
Reserva legal	661,83	-0,3%	661,83	-0,5%	0,0%
Pérdida ejercicio anterior	-265.542,45	128,1%	-201.485,18		-24,1%
Utilidades del ejercicio	40.668,36	-19,6%	52.625,05	-40,1%	29,4%
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO:	6.343.966,76		2.771.185,37		
DIFERENCIA:	0,00		0,00		
INDICADORES FINANCIEROS:	2007		2008		
<u>RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL:</u>					
ACTIVOS/CAPITAL	-30,62		-21,12		
<u>PRUEBA ACIDA:</u>					
EFEC+CTASXCOBRAR/P. CIRCULANTE	1,10		0,87		
<u>RAZON DEUDA A ACTIVO:</u>					
P. TOTAL/A. TOTAL	1,03		1,05		
<u>RAZON DEUDA CORTO PLAZO:</u>					
P. CORTO PLAZO/A. TOTAL	0,86		1,05		