

153445

1. PRESENTACION

Febrero 2009

A LA JUNTA DE ACCIONISTAS
UNIC. FLOWERS S.A.
Quito – Ecuador

Informe sobre los estados financieros

1. He revisado el balance general adjunto de UNIC FLOWERS S.A. al 31 de diciembre del 2008 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha, un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los estados financieros

2. La Administración de la Empresa es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error, mediante la selección y la aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC); el sistema de control interno es el mas adecuado, los libros, actas, registros y comprobantes se llevan adecuadamente; de la misma manera, la conservación y custodia de los bienes es satisfactoria.

Responsabilidad del Comisario

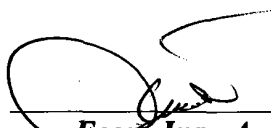
4. Mi responsabilidad es expresar una opinión basada en mi revisión. Mi análisis fue efectuado de acuerdo con normas generales de auditoría. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y realice la revisión y análisis para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes y, de esta manera, dar cumplimiento al Art. 1 numeral 1.3 del Reglamento que establece los requisitos mínimos que deben contener los informes de los comisarios de las compañías sujetas al control de la Superintendencia de Compañías.

Del examen realizado debo resaltar lo siguiente:

1. *La empresa UNIC FLOWERS S.A. manejó activos por \$ 482.508,10, los mismos que están financiados en un 94% por recursos externos que constituyen obligaciones de la empresa y la diferencia con los aportes de los accionistas.*
2. *Del total de ventas que sumaron \$ 545.899, el 99% representa el costo de venta y mientras que el 31% se refiere a gastos operacionales.*
3. *La pérdida del ejercicio fue de \$ 157.341,24 y la acumulada de \$ 206.993,19, lo que determinó un patrimonio negativo de \$ 146.135,19.*
4. *De acuerdo con los indicadores financieros determinados, la empresa presenta una crítica situación financiera.*
5. *Los libros societarios se encuentran actualizados.*

Conceptúo que obtuve todas las informaciones necesarias para el cumplimiento de mis funciones y de esta manera cumplir con lo dispuesto en la Ley de Compañías.

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de UNIC FLOWERS S.A. al 31 de Diciembre de 2008, los resultados de sus operaciones y su flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías.



Econ. Juan A. Parreño Avilés
COMISARIO PRINCIPAL

Se adjunta:

- *Estados de Situación Financiera (Anexos) y su análisis*
- *Estado de Resultados (Anexos) y su análisis*
- *Conclusiones y Recomendaciones generales*

2. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Anexo 1)

El total de activos al 31 de diciembre de 2008 fue de \$ 482.508,10, de los cuales el 50% son activos corrientes, el 49% son activos fijos y el 1% otros activos. En relación con el año 2007 se tuvo un decremento de \$ 24.101,84.

El pasivo corriente por el período fue de \$ 451.343,29 y representa el 94% del pasivo y patrimonio, mientras que el pasivo no corriente fue del 37%, el patrimonio se presenta negativo y asciende a \$ 146.135,19.

2.1 CUENTAS DE ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

El activo corriente al 31 de Diciembre del 2008 se desglosa de la siguiente forma:

ACTIVO CORRIENTE	DOLARES	%
<i>Caja y Bancos</i>	3.132,00	1,30
<i>Cliente Flor Exportación</i>	178.999,72	74,57
<i>Provisión Cuentas Incobrables</i>	(2.921,74)	(1,20)
<i>Cuentas por Cobrar Empleados</i>	1.089,32	0,45
<i>Impuesto por Cobrar</i>	28.806,75	12,00
<i>Otras cuentas por Cobrar</i>	11.465,55	4,77
<i>Inventario de Suministros y Materiales</i>	19.480,59	8,11
Total Activo Corriente:	240.052,19	100.0

Caja y Bancos

Al 31 de diciembre del 2008, el saldo de la cuenta Caja fue de \$ 3.132,00 mientras que la cuenta Bancos presenta el saldo acreedor de \$ 68.084,61 que, para el análisis, pasa a formar parte del pasivo corriente.

Cliente Flor Exportación

Al 31 de Diciembre del 2008 tiene el siguiente detalle:

	<u>DOLARES</u>	<u>%</u>
<i>Cientes por Cobrar años 2004, 2005 y 2006</i>	112.870,06	63,6
<i>Cientes por Cobrar Ordinarios año 2008</i>	65.031,61	37,9
<i>Cientes Flor Nacional</i>	<u>1.098,05</u>	0,5
Subtotal:	178.999,72	
<i>Provisión Cuentas Incobrables</i>	<u>(2.921,74)</u>	<u>(2,00)</u>
Total Cartera Neta:	<u>176.077,98</u>	<u>100.0</u>

El detalle de los *Cientes por Cobrar por los años 2004, 2005 y 2006* es el siguiente:

<i>Cientes por cobrar años 2004, 2005 y 2006</i>	<i>DOLARES</i>
ANDINA EXPORT FLOWERS	63,00
BLOOMS OF ECUADOR	32.841,05
BLOOMSTAR	20,18
DE LUX	579,30
ECUADORIAN FLOWERS	0,50
FARM MASTER	19.734,42
FLORAL EXPRESSIONS	30,00
FLOWER BY YOU	58.120,98
GREEN GARDEN	91,25
JOAN MARCEL FLOWERS	280,00
LUCBED FLOWERS	100,63
POLLY FLOWERS	622,75
TJE SARON ROSE	386,00
TOTAL:	112.870,06



El desglose de Clientes por Cobrar Ordinarios año 2008 es el siguiente:

Clientes por Cobrar año 2008	DOLARES
ABBB COMERCIAL	520,00
ANDINA EXPORT	90,00
BLOOMSTAR	1.815,00
COLOR REPUBLIC	32.755,99
DOOR TO DOOR	858,44
ECUAROSE TRADING	823,36
FLORAL EXPRESSIONS	166,00
FLORALCOM CIA. LTDA.	2.165,07
FLOWERS OF ECUADOR	4.229,36
INTERNACIONAL FLOWERS D	3.853,50
JANAL	400,00
MIXINTERNACIONAL CORP	58,50
OLAMOR	9.788,99
ROSES CONECTION	35,00
SUEÑOS DE LOS ANDES	7.472,40
TOTAL:	65.031,61

En relación al saldo de la cuenta Clientes Flor Exportación, que asciende a \$ 176.077,98 de acuerdo al análisis realizado por la Administración, los valores de fácil cobro suman \$ 65.031,61, mientras que los valores de difícil cobro, prácticamente incobrables, asciende a \$ 112.870,06, facturación que corresponde a los períodos contables de los años 2004, 2005 y 2006, valores estos que se encuentran en trámite judicial, lo que agrava más la solvencia financiera de la empresa, por lo que se recomienda a la administración realizar todas las gestiones para su recuperación, al mismo tiempo realizar en los ejercicios posteriores las provisiones necesarias a fin de absorber el impacto que significa la no recuperación de esta cartera, pues la actual provisión para cuentas incobrables resulta ser insuficiente en relación a la cartera con alto riesgo de recuperación.

Cuentas por Cobrar Empleados

El saldo suma \$ 1.082,32 valor que en el ejercicio 2009 será recuperado.

Impuestos por Cobrar

Al 31 de diciembre el saldo fue de \$ 28.806,75, valores que serán confirmados con la respectiva conciliación tributaria con el SRI.

Otras Cuentas por Cobrar

El saldo al 31 de diciembre fue de \$ 11.465,55, valor que será recuperado en el próximo ejercicio.

Inventario de Suministros y Materiales

De acuerdo a la conciliación con la bodega el saldo al 31 de diciembre fue de \$ 19.480,59.

ACTIVO FIJO

El saldo al 31 de diciembre de los activos fijos netos asciende a \$238.819,92, cuyo detalle es el siguiente:

	<u>Dólares</u>
<i>Maquinaria y Equipo Agrícola</i>	8.994,79
<i>Muebles y Enseres</i>	2.564,28
<i>Equipo de Oficina</i>	985,21
<i>Invernaderos, Reservorios e Instalaciones</i>	55.888,08
<i>Equipo de Computación</i>	<u>4.310,92</u>
<i>Subtotal:</i>	72.743,28
<i>MENOS: Depreciación Acumulada</i>	<u>(12.233,85)</u>
<i>Subtotal:</i>	60.509,43
<i>Plantas en Producción</i>	229.338,48
<i>MENOS: Amortización Acumulada</i>	<u>(51.027,99)</u>
<i>Subtotal:</i>	<u>178.310,49</u>
<i>Total Activos Fijos Netos:</i>	<u>238.819,92</u>

En el activo fijo se registran las cuentas que representan las propiedades de naturaleza permanente utilizadas por UNIC FLOWERS para el cumplimiento de su actividad. Estos activos se muestran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. La depreciación de los activos se registra por el método de línea recta con cargo a los gastos del período.

OTROS ACTIVOS

El saldo de este rubro asciende a \$ 3.635,99 que corresponde al valor neto del software que utiliza la empresa para su operación.

2.2 CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO**PASIVO CORRIENTE**

El pasivo corriente para el período analizado totalizó con \$ 451.343,29 que, comparado con el ejercicio anterior se incrementó en \$ 159.143,46 equivalente al 54%, el detalle es el siguiente:

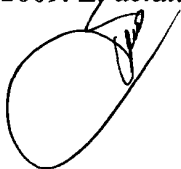
PASIVO CORRIENTE	DOLARES
<i>Proveedores</i>	<i>172.235,94</i>
<i>Beneficios Sociales por Pagar</i>	<i>201.304,30</i>
<i>Impuestos por Pagar</i>	<i>9.718,44</i>
<i>Obligaciones Bancarias</i>	<i>68.084,61</i>
Total Pasivo Corriente:	451.343,29

Proveedores

El saldo al 31 de diciembre fue de \$ 172.235,94. Este valor corresponde a proveedores locales, anticipo clientes, contrato de regalías a Rosen Tamtau la porción corriente, entre otros.

Beneficios Sociales por Pagar

El saldo de esta fue \$ 201.304,30 correspondiente este valor a liquidaciones de haberes años 2005-2006 y las provisiones realizadas mensualmente por el décimo tercer sueldo, fondos de reserva, etc., las mismas que serán ajustadas en el mes de enero del ejercicio 2009. El detalle es el siguiente:



	<u>DOLARES</u>	<u>%</u>
<i>Sueldos por Pagar Agosto, Octubre y Diciembre 2008</i>	26.902,10	13,36
<i>Liquidación de haberes 2005-2006</i>	13.535,90	6,73
<i>Décimo tercer sueldo por Pagar</i>	29.874,47	14,84
<i>Décimo cuarto sueldo</i>	11.544,34	5,74
<i>Fondos de reserva por Pagar</i>	20.218,25	10,04
<i>Préstamos quirografarios por Pagar</i>	984,94	0,49
<i>Aportes del IESS por Pagar</i>	<u>98.244,30</u>	<u>48,80</u>
Total:	<u>201.304,30</u>	<u>100.0</u>

Preocupa sobremanera el valor de \$ 98.244,30 por pagar al IESS, situación que puede traer consecuencias de orden legal contra la empresa, por lo que se recomienda a la administración solucionar de la manera más urgente este particular, a fin de evitar un juicio de coactivas contra la empresa.

Impuesto por Pagar

El saldo al 31 de diciembre suma \$ 9.718,44 valor este que será liquidado en su totalidad en el siguiente ejercicios.

Obligaciones Bancarias

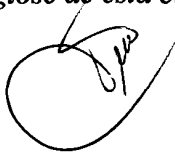
Corresponde al sobregiro existente que ascienda a \$ 68.084,61, valor este que demuestra la iliquidez existente en la empresa.

PASIVO NO CORRIENTE

El saldo de este rubro asciende a \$ 177.300 que corresponde a los préstamos al Fojindex.

Cuentas por Pagar Accionistas

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta fue de \$ 177.300, estos valores corresponden a los préstamos realizados por los accionistas a fin de corregir la iliquidez de la empresa, el desglose de esta cuenta es el siguiente:



	<u>Dólares</u>
<i>Préstamo FOJINDEX Marzo 2006</i>	39.300,00
<i>Préstamo FOJINDEX Noviembre 2006</i>	80.000,00
<i>Préstamo FOJINDEX Enero 2007</i>	40.000,00
<i>Préstamo FOJINDEX Abril 2007</i>	<u>78.000,00</u>
Subtotal:	237.300,00
<i>Aportes futura Capitalización</i>	<u>(60.000,00)</u>
Total:	<u>177.300,00</u>

La transferencia de la cuenta "Cuentas por Pagar Accionistas" a la cuenta "Aportes Futura Capitalización" fue resuelto por la Junta de Accionistas en la sesión de Junta del 7 de marzo del 2008.

PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2008 el patrimonio de la empresa fue negativo y asciende a \$ 146.135,19, con el siguiente desglose:

	<u>Dólares</u>
<i>Capital Social</i>	858,00
<i>Aportes futura Capitalización</i>	60.000,00
<i>Pérdida Acumulada Ejercicio 2005-2007</i>	(49.651,95)
<i>Pérdida del presente Ejercicio</i>	<u>(157.341,24)</u>
Total Patrimonio:	<u>(146.135,19)</u>

2.3 ESTRUCTURA FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2008, los activos con los cuales opera UNIC FLOWERS S.A. suman \$ 482.508,10, financiados en su totalidad con recursos externos, los mismos que constituyen obligaciones para la empresa, 94% con proveedores y otros acreedores, y la diferencia con los aportes de accionistas.

3. ESTADO DE RESULTADOS (Anexo 2)

Los ingresos de la empresa al año terminado el 31 de diciembre del 2008 ascendieron a \$ 552.664,33, mientras que los costos y gastos suman \$ 710.005,57, lo que da como resultado una pérdida neta de \$157.341,24.

3.1 INGRESOS POR VENTAS

Las ventas por el año 2008 fueron de \$ 545.899,80, con el siguiente desglose:

	<u>Dólares</u>
Exportación	515.354,77
Locales	<u>30.545,03</u>
Total Ventas:	<u>545.899,80</u>

3.2 COSTOS Y GASTOS

Al año terminado al 31 de diciembre de 2008, los costos y gastos sumaron \$ 710.005,57, de acuerdo al siguiente detalle:

COSTOS Y GASTOS	DOLARES	%
Costo de Venta	540.111,25	76,0
Gastos Operacionales	169.894,32	24,0
Total Costos y Gastos:	710.005,57	100,0

Costo de Venta

El costo de producción de las flores vendidas por el período analizado fue de \$ 540.111,25, equivalente al 99% de las ventas, lo que significa que por cada dólar que se vende se obtiene una utilidad bruta de 1 centavo de dólar y tiene el siguiente detalle:

COSTOS DE VENTA	DOLARES	%
Materiales	92.747,85	17,2
Mano de Obra	129.596,33	24,0
Costos Indirectos de Producción	317.767,07	58,8
Total Costo de Venta:	540.111,25	100,0

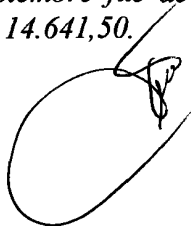
Gastos Operacionales

Para el período analizado sumaron \$ 169.894,32 que representaron el 31% de las ventas, lo cual significa que por cada dólar de ventas se gasta en administración, ventas y financieros 31 centavos de dólar, el desglose es el siguiente:

GASTOS OPERACIONALES	DOLARES	%
<i>Gastos Administrativos</i>	119.179,68	70,2
<i>Gastos Ventas</i>	33.468,27	19,7
<i>Gastos Financieros</i>	17.246,27	10,1
Total Gastos Operacionales:	169.894,32	100,0

Resultados

Para el período la utilidad bruta en ventas fue de \$ 5.788,55 equivalente al 1% de las ventas, mientras que para el período anterior fue de 15.3%. La pérdida del año terminado al 31 de diciembre fue de \$ 157.341,24, mientras que lo obtenido en el año 2007 fue de \$ 14.641,50.



4. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES GENERALES

4.1 CONCLUSIONES

- *Del estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2008 se desprende que UNIC FLOWERS S.A. dispone de \$ 0,53 en su activo corriente para cubrir cada dólar de obligaciones a corto plazo. Esta situación se agrava aún más si se considera lo manifestado por los actuales administradores en su informe a la Junta de Accionistas respecto a las Cuentas por Cobrar Exportación, lo realmente operativo y que se puede cobrar sin dificultad es de \$ 65.031,61, en este caso la empresa dispondrá de \$ 0,28 en su activo corriente para cubrir un dólar de obligaciones a corto plazo.*
- *Los activos que maneja UNIC FLOWERS S.A. están financiados en un 94% por recursos externos que constituyen deuda de la empresa y la diferencia con los aportes de los accionistas que no deja de ser deuda*
- *Del total de los ingresos por ventas que sumaron \$ 545.899,80, un 99% representa el costo de las flores vendidas y un 31% gastos de operación en lo que se incluyen gastos administrativos, gastos ventas y gastos financieros.*
- *La utilidad bruta en ventas de \$ 5.788,55 representa el 1% de las ventas, mientras que la pérdida neta fue de \$ 157.341,24 y las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre del 2008 fue de \$ 206.993,19.*
- *Las pérdidas acumuladas al presente ejercicio asciende a \$ 206.993,19, mientras que el capital social y Aportes Futura Capitalización fue de \$ 60.858,00, lo que da un patrimonio negativo de \$ 146.135,19, causa suficiente para la disolución de la empresa, de acuerdo al artículo 361, numeral 6 de la Ley de Compañías.*
- *En la actualidad existe un Manual de Gestión Gerencial, lo que facilita la gestión técnica administrativa y financiera.*
- *Existe un sistema contable acorde con las actividades de la empresa, lo que permite tener información óptima y confiable para la toma de decisiones por parte de los administradores y responsables de las distintas áreas operativas.*
- *Que la empresa ya no es económicamente rentable, pues el 70% de variedades que produce la finca ya cumplieron su vida útil, por lo que su índice de productividad es bajo.*

- *Los ingresos por venta presupuestados para el ejercicio del 2008 fue de \$ 1'024.419,00, mientras que los ingresos por ventas reales fueron de \$ 545.899,80, lo que da una diferencia en menos de \$ 478.519,20, equivalente al 47%, situación esta que la administración la explica en su informe.*
- *De acuerdo a la información financiera presentada por la administración y a los indicadores financieros calculados por el Comisario, la situación financiera de UNIC FLOWERS S.A. es bastante crítica.*

4.2 RECOMENDACIONES

- *Por todo lo anotado en el informe y a las conclusiones que se ha llegado, es necesario que la Junta de Accionistas, si así lo considera conveniente, se pronuncie en el sentido de que la empresa entre en proceso de liquidación o se proceda a venderla.*
 - * *Si la decisión es la liquidación, es necesario comunicar el particular a la Superintendencia de Compañías.*
 - * *Si la decisión es venderla, se lo debería hacer en el menor tiempo posible con la finalidad de que no pierda mas valor comercial, previo indudablemente a la valoración realizada por un técnico especialista en la materia.*



UNIC FLOWERS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2007 y 2008
 (Expresado en dólares USA)

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2008	2007
ACTIVO		
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Bancos	3.132,00	1.433,50
Cuentas por Cobrar Exportación	178.999,72	185.146,65
Provisión Cuentas Incobrables	(2.921,74)	(2.574,45)
Cuentas por Cobrar Empleados	1.089,32	1.002,06
Impuestos por Cobrar	28.806,75	31.379,61
Otras cuentas por Cobrar	11.465,55	7.393,41
Inventario de Suministros y Materiales	19.480,59	15.801,28
Total Activos Corrientes.	240.052,19	239.582,06
ACTIVOS FIJOS		
Maquinaria y Equipo Agrícola	8.994,79	8.168,92
Muebles y Enseres	2.564,28	2.443,28
Equipo de Oficina	985,21	985,21
Invernaderos, Reservorios e Instalaciones	55.888,08	51.937,36
Equipo de Computación	4.310,92	3.405,92
MENOS: Depreciación Acumulada	(12.233,85)	(4.387,74)
Plantas en Producción	229.338,48	85.768,39
MENOS: Amortización Acumulada	(51.027,99)	(16.699,62)
Activos Fijos en Curso	0,00	130.627,77
Total Activos Fijos Netos:	238.819,92	262.249,49
OTROS ACTIVOS		
Gastos en Software	5.711,84	5.711,84
MENOS: Amortización Acumulada	(2.075,85)	(933,45)
Total Otros Activos:	3.635,99	4.778,39
TOTAL ACTIVOS:	\$ 482.508,10	\$ 506.609,94

PASIVO Y PATRIMONIO**PASIVO CORRIENTE**

Proveedores	172.235,94	161.587,97
Beneficios Sociales por Pagar	201.304,30	98.404,75
Impuestos por Pagar	9.718,44	5.580,81
Obligaciones Bancarias	68.084,61	26.626,30
Total Pasivo Corriente:	451.343,29	292.199,83

PASIVO NO CORRIENTE

Cuentas por Pagar Accionistas	177.300,00	237.300,00
Otros Proveedores	0,00	25.907,08
Total Pasivo no Corriente:	177.300,00	263.207,08

PATRIMONIO

Capital Social	858,00	858,00
	60.000,00	0,00
Resultados de Ejercicios Anteriores	(49.651,95)	(35.013,47)
Resultados del Ejercicio	(157.341,24)	(14.641,50)
Total del Patrimonio:	(146.135,19)	(48.796,97)

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:

\$ 482.508,10 \$ 506.609,94



UNIC FLOWERS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

Años terminados en 31 de Diciembre de 2007 y 2008
 (Expresado en dólares USA)

	2008	%	2007	%
VENTAS				
Exportación	515.354,77		572.219,10	
Locales	30.545,03		35.918,95	
Ventas Netas:	545.899,80	100,0%	608.138,05	100,0%
COSTO DE VENTAS				
Materiales	92.747,85		87.469,02	
Mano de Obra	129.596,33		109.216,70	
Costos Indirectos de Producción	317.767,07		318.362,11	
Costo de Ventas:	540.111,25	98,9%	515.047,83	84,7%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS:	\$ 5.788,55		\$ 93.090,22	
GASTOS OPERACIONALES				
Gastos de Administración	119.179,78		110.872,61	
Gastos de Ventas	33.468,27		33.178,28	
Gastos Financieros	17.246,27		7.161,17	
Gastos Operacionales:	169.894,32	31,1%	151.212,06	24,9%
UTILIDAD NETA EN OPERACIÓN:	\$ (164.105,77) (30,06 %)		\$ (58.121,84) (9,56 %)	
Ingresos no Operacionales	6.764,53	1,2%	43.480,34	7,1%
Gastos no Operacionales	0,00		0,00	
UTILIDAD (O PERDIDA) NETA:	\$ (157.341,24) (28,82 %)		\$ (14.641,50) (2,41 %)	

