Tabacundo, 16 de marzo del 2018.

INFORME DEL GERENTE

Conforme lo dispone el estatuto de la compañía y legislación vigente, en mi calidad de Gerente General de la empresa GALAXYTRADE CORP. CIA. LTDA. Pongo a consideración de ustedes, el siguiente informe económico correspondiente al ejercicio económico del año 2017.

ENTORNO EXTERNO

La producción y exportación florícola tiene una gran tradición en Ecuador, sectores como Tabacundo, ubicado en el Cantón Pedro Moncayo, ha sido designado como la capital mundial de las rosa por su gran variedad y calidad en la producción. Es esta labor que contribuye enormemente con la economía de nuestro país, la que debe ser innovada cada día a través de la gestión gremial.

En la actualidad, la producción de rosas de Pedro Moncayo representa el 25% del total nacional que se exporta a varios países.

Expoflores, una asociación que además de reunir a todos los actores de la cadena de producción florícola, se ocupa de renovar los procesos y consolidar prácticas e implementación de tecnología que garantice un constante crecimiento del mercado, mediante la labor realizada por su presidente ejecutivo Alejandro Martínez.

Los mercados de exportación de flores ecuatorianas, han experimentado diversos cambios, según datos proporcionados por Expoflores las exportaciones de flores han experimentado un crecimiento del 15%, al pasar de USD 234 millones exportados en el primer trimestre del 2016 a USD 269 millones en el mismo periodo del 2017.

Por su parte el volumen exportado medido en toneladas métricas también registró un crecimiento del 16%, pasando de 40 mil toneladas en el primer trimestre del 2016 a 46 mil en el mismo periodo del 2017. Por otro lado en lo referente al precio de las flores por kilo y exportación por tipo de flor, según datos suministrados por el Banco Central de Ecuador (BCE), en el primer trimestre del 2017 los precios por kilo cayeron un 0.8% con respecto al mismo periodo del año anterior, pasando de $5.85 a $5.81.

Así mismo, las cifras del BCE muestran la exportación por tipo de flor, reflejando en la composición de los productos exportados, que por el sector predominan las rosas con el 77%, seguido de los demás que incluyen a flores de verano y otros con el 10.2%, gypsophila con el 7%, lirios y clavel con el 0.7% y 1.6% respectivamente.

En el primer trimestre del 2017, el 45% de las exportaciones de flores de Ecuador tuvieron como principal destino Estados Unidos, este mercado que registra una caída de 8 puntos porcentuales en su participación con respecto al mismo periodo del 2016, donde se envió el 53% del total. El mercado de Estados Unidos de enero a marzo del 2017, registró un decrecimiento del 3% con respecto al mismo periodo del 2016, cayendo de USD 124 millones en el 2016 a USD 120 en el 2017.

Rusia, que se había posicionado como el segundo mercado en años pasados, mantiene ahora el tercer lugar durante este periodo con el 16% de las ventas. La participación de este mercado creció 2% con respecto al 2016.

Siendo el más significativo crecimiento, el que mostró el mercado europeo (Unión Europea) con el aumento de su participación en las exportaciones del 19% en el primer trimestre del 2016, a 20% en el mismo periodo del 2017. Durante el primer trimestre del 2017, las exportaciones de flores al mercado europeo también registraron un crecimiento del 23.5% en valor FOB, pasando de USD 43.5 millones a USD 54 millones.

Los demás mercados registran un crecimiento de 5 puntos porcentuales en su participación de 14% en el primer trimestre del 2016 a 19% en el mismo periodo del 2017.

Tomando en cuenta cifras anteriores, en esta temporada de alta demanda, en el año 2016 se exportaron un total de 14.481 toneladas métricas de rosas; en el 2017 éste valor subió un 2% obteniendo 15.398 toneladas métricas de rosas exportadas y este 2018 se espera superar de manera significativa estos valores, si los factores climáticos y externos así lo permiten.

El proceso de preparación para temporada alta inicia a finales del mes de noviembre, en donde los productores inician con el corte de la rosa preparándola para el mes de febrero, posteriormente se continúa con la venta y la distribución desde las fincas y se inicia su despacho a finales de enero. Para el sector florícola, estas fechas representan el 30% de las ventas del año.

ENTORNO INTERNO

Durante el periodo reportado y bajo el panorama económico del sector florícola, la administración continuó con las estrategias propuestas en el periodo anterior en lo referente a medidas de control riguroso para la reducción de costos, lo que permitió obtener un costo de producción factible.

En lo referente a clientes externos la empresa ha mejorado sus relaciones y ha realizado negociaciones que beneficien a la empresa en su situación financiera.

Las obligaciones tributarias que la empresa mantiene con el Servicio de Rentas Internas, se encuentran al día, para lo cual se han realizado convenios de pagos que ayuden a mejorar el flujo de la empresa, además se realizó compensaciones de IVA de forma.

Las obligaciones sociales con instituciones del estado como son Ministerio de Trabajo, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social han disminuido y se ha dado cumplimiento a las disposiciones requeridas por dichas instituciones.

Para solventar pagos a clientes externos y clientes internos, la empresa ha tenido que recurrir al financiamiento en instituciones financieras debido a la falta de liquidez.

En cuanto a los ingresos ordinarios del periodo 2017 en comparación al anterior, se puede observar una reducción del 5%. Pese a esta reducción y gracias a las medidas de control de costos establecidas, la empresa ha generado utilidad, situación que ayuda en su situación financiera y económica frente a instituciones del sector financiero, en el caso de querer acceder a un crédito en caso de requerirlo.

La situación general de la empresa es estable, sigue en el mercado y ha logrado hacer frente a la competencia durante el periodo reportado.

En lo referente a la situación financiera de la Empresa al 31 de diciembre 2017, se presenta de manera comparativa en el siguiente resumen, en el cual se pueden visualizar las variaciones presentadas en el ejercicio económico reportado:

GALAXYTRADE CORP CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
Expresado en miles de dólares americanos

CUENTA	2017	2016	VARIACIÓN	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE	939,693	965,230	(25,537)	-3%
Caja-Bancos	21,216	1,207	20,008	94%
Cuentas por Cobrar	877,844	917,613	(39,769)	-5%
Otras Cuentas por Cobrar	35,509	41,513	(6,004)	-17%
Provision Cuentas Incobrables	(75,681)	(75,681)	-	0%
Inventarios	32,610	19,620	12,990	40%
Impuestos Anticipados	48,195	60,957	(12,762)	-26%
ACTIVO INTANGIBLES	2,158	-	2,158	-
Activo por impuesto diferido	-	-	-	-
Regalías	2,158	-	2,158	-
(-) Amortizacion Seguros	-	-	-	-
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	770,289	809,807	(39,518)	-5%
Muebles y Enseres	2,291	2,291	-	0%
Maquinaria	275,391	275,391	-	0%
Equipo de Computación	9,033	6,628	2,406	27%
Vehículo	22,607	22,607	-	0%
Equipo de Oficina	2,887	2,887	-	0%
Edificios	279,119	279,119	-	0%
Invernaderos	595,040	578,094	16,946	3%
Instalaciones	57,110	57,110	-	0%
(-) Depreciacion Acumulada	(473,189)	(414,319)	(58,870)	12%
ACTIVO BIOLOGICO	108,905	100,380	8,525	8%
Plantas	853,975	830,569	23,406	3%
(-) Depreciacion Acumulada	(745,069)	(730,188)	(14,881)	2%
TOTAL ACTIVO	1,821,045	1,875,417	(54,372)	-3%

PASIVO

PASIVO CORRIENTE	678,079	743,124	(65,045)	-10%
Proveedores	288,841	293,348	(4,508)	-2%
Obligaciones Fiscales	27,814	40,868	(13,055)	-47%
Obligaciones IESS	17,163	30,198	(13,035)	-76%
Provisiones Sociales	117,626	143,612	(25,985)	-22%
Cuentas por Pagar	226,635	235,098	(8,463)	-4%
PASIVO LARGO PLAZO	193,839	179,721	14,118	7%
Socios	128,035	128,035	-	0%
Provisiones Trabajadores	65,804	51,686	14,118	21%
PATRIMONIO	949,128	952,572	(3,445)	0%
Capital Social	400	400	-	0%
Aporte Futuras Capitalizaciones	100,000	100,000	-	0%
Superavit por revalorización de Pl	158,180	158,180	-	0%
Resultados Integrales	37,123	37,123	-	0%
Ganancias acumuladas	78,087	58,276	19,811	25%
Pérdidas acumuladas	(292,662)	(292,662)	-	0%
Resultados por adopcion por prin	870,119	870,119	-	0%
Reserva Facultativa Estatutaria	1,325	1,325	-	0%
Resultado Presente Ejercicio	(3,445)	19,811	(23,256)	675%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1,821,045	1,875,417	(54,372)	-3%

Oviedo Vivar Julio César
GERENTE GENERAL

Guacán Morocho Jimena Narciza
CONTADOR GENERAL

GALAXYTRADE CORP CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
Expresado en miles de dólares americanos

CUENTA	2017	2016	VARIACIÓN	%
INGRESOS	1,680,335	1,765,333	(84,997)	-5%
INGRESOS OPERACIONALES				
Exportaciones	1,650,931	1,676,321	(25,390)	-2%
Ventas locales	14,420	64,455	(50,035)	-347%
INGRESOS NO OPERACIONALES				
Otros Ingresos	14,985	24,557	(9,572)	-64%
COSTOS Y GASTOS	1,665,719.57	1,720,588	(54,869)	-3%
Costo de producción	1,284,644	1,258,892	25,753	2%
Gastos Operacionales	361,906	443,176	(81,270)	-22%
Gastos no Operacionales	19,170	18,521	649	3%
RESULTADO DEL EJERCICIO	14,616	44,744	(30,129)	-206%
DISTRIBUCIÓN DE UTILIDAD				
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES 15%	2,192.37	6,711.67	(4,519)	-206%
IMPUESTO A LA RENTA 22%	15,867.95	18,221.41	(2,353)	-15%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	**(3,444.53)**	**19,811.39**	(23,256)	675%

Oviedo Vivar Julio César
GERENTE GENERAL

Guacán Morocho Jimena Narciza
CONTADOR GENERAL

En el periodo reportado podemos observar algunos índices financieros que muestran los siguientes resultados:

Capital de trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente

CT= 939.692,79– 678.078,78

Ct= 261.614,01

Este índice indica la cantidad con la que cuenta la empresa para realizar sus operaciones normales, después de haber cubierto sus obligaciones a corto plazo. Para el caso de la empresa el resultado es positivo por lo que es capaz de realizar sus operaciones normales.

Liquidez= Activo Corriente

Pasivo Corriente

L= 939.692,79

678.078,78

L= 1,39

El valor de los activos corrientes que posee la empresa a corto plazo permitiría afrontar el pago de las obligaciones que posee la misma.

Prueba ácida= Activo Corriente- Inventarios

Pasivo Corriente

Prueba ácida= 939.692,79 - 32.609,93

678.078,78

Prueba ácida= 1,34

Este índice pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, sin depender de sus existencias, en este caso la empresa a corto plazo permitiría afrontar el pago de las obligaciones que posee la misma.

Endeudamiento= Pasivo Total

Activo Total

Endeudamiento= **871.917,40**

1'821.045,05

Endeudamiento= **0,48**

Esta razón financiera nos indica que el total de pasivos de la empresa se encuentran totalmente cubiertos frente a la totalidad de activos que posee.

De esta manera, he presentado a ustedes el informe de gestión de este año, como una muestra de transparencia y apertura de nuestra labor y de manera especial, como un agradecimiento al invaluable apoyo recibido por parte de ustedes.

Ing. Julio Oviedo Vivar
GERENTE GENERAL
GALAXYTRADE CORP. CIA. LTDA