

INFORME DE GERENCIA
A la Junta General de Socios de
FLEURAMETZ ECUADOR CÍA. LTDA.

Señores Socios:

Mediante este informe, me permito dar conocimiento acerca de las labores desarrolladas durante el ejercicio fiscal 2012 en calidad de Gerente General de **FLEURAMETZ ECUADOR CÍA. LTDA.**

1. Situación General de la Compañía

FLEURAMETZ ECUADOR CÍA. LTDA., fue constituida el 9 de diciembre del 2009 bajo la normativa vigente en el Ecuador en la Notaria Primera del cantón Quito, provincia de Pichincha, Ecuador; y su inscripción en el Registro Mercantil llevó a cabo el 6 de enero del 2010.

Su objeto social, contempla: Uno.- La compra venta, importación, exportación, distribución y comercialización de flores, productos e insumos agrícolas y agroindustriales. Dos.- La compra venta, importación, exportación, distribución y comercialización de maquinaria, equipo y herramientas.

2. Resumen General

Durante el ejercicio económico 2012, la Compañía desarrolló sus actividades de manera regular generando un total de USD \$ 524.120,44 en ingresos y un total de costos y gastos por USD \$ 509.227,72. Sus principales ingresos están relacionados con las líneas de negocio de vínculo comercial para la exportación de flores en un 100%.

La utilidad del ejercicio antes de Impuesto a la Renta es de USD 14.462,98, la Participación Trabajadores es de USD \$ 2.169,44, el Impuesto a la Renta Causado es de USD \$ 2.885,22 y, reflejando una utilidad neta para accionistas de USD \$ 9.408,32.

4. Estados financieros

Estado de Resultados
Al 31 de diciembre de 2012
Expresado en Dólares

Código	Nombre	Total 2012
4	INGRESOS	524.120,44
41	INGRESOS OPERACIONALES	519.996,81
4101	INGRESOS OPERACIONALES	519.996,81
410101	INGRESOS OPERACIONALES	160,71
410102	INGRESOS DEL EXTERIOR	519.836,10
42	INGRESOS NO OPERACIONALES	4.123,63
4201	INGRESOS NO OPERACIONALES	4.123,63
420101	INGRESOS NO OPERACIONALES	4.123,63
42010101	INGRESOS NO OPERACIONALES	4.123,63
6	COSTOS Y GASTOS	509.657,46
61	COSTOS	338.983,01
6101	COSTOS OPERACIONALES	338.983,01
610101	COSTOS OPERACIONALES	56.443,47
610102	COSTOS DE PERSONAL DE VENTAS	267.887,23
610103	COSTOS DE VIAJES	14.652,31
62	GASTOS	170.674,45
6201	GASTOS ADMINISTRATIVOS	156.378,26
620101	GASTOS DE PERSONAL	126.005,00
620102	MATERIALES	5.916,31
620104	CUOTAS, CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	413,53
620105	OTROS SERVICIOS	21.158,20
6202	GASTOS FINANCIEROS	1.720,03
620201	GASTOS FINANCIEROS	1.720,03
6203	GASTOS NO OPERACIONALES	15.461,38
620301	DEPRECIACIONES	15.271,39
620303	GASTOS NO DEDUCIBLES	189,99
RESULTADO ANTES DE PART TRAB E IMP A LA RENTA		14.462,98
61010201020	Utilidades 15% Empleados	2.169,44
62010401006	Impuesto a la renta	2.885,22
RESULTADO DESPUES DE PART TRAB E IMP A LA RENTA		9.408,32

Balance General
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012
Expresado en Dólares

Código	Cuenta	Saldo
1	ACTIVO	112.706,09
11	ACTIVO CORRIENTE	83.975,61
1101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	8.997,43
110101	CAJAS	77,60
11010101	CAJA CHICA ADMINISTRACION	77,60
110102	BANCOS	8.819,83
11010201	BANCOS NACIONALES	8.935,29
11010202	BANCOS DEL EXTERIOR	-13,46
1102	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA ELVENCIMIENTO	54.978,18
110202	CUENTAS POR COBRAR Y DOCUMENTOS POR COBRAR	49.624,60
11020202	CLIENTES DEL EXTERIOR	45.199,92
11020203	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	25,97
11020205	IMPUESTOS	4.398,61
110203	ANTICIPOS	5.353,68
11020301	ANTICIPOS FINCAS	5.353,68
11020302	ANTICIPOS OTROS PROVEEDORES	0,00
110204	CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	0,00
11020401	CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	0,00
12	ACTIVOS NO CORRIENTES	48.730,44
1201	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	40.201,49
120101	ACTIVOS FIJOS TANGIBLES	38.034,80
12010101	ACTIVOS FIJOS TANGIBLES DEPRECIABLES	38.034,80
120102	ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES	2.166,69
12010201	ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES AMORTIZABLES	2.166,69
1203	ACTIVOS DIFERIDOS	4.928,95
120301	Activos Diferidos	4.928,95
12030101	Activos diferidos	4.928,95
1204	CUENTAS POR COBRAR	3.600,00
120401	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3.600,00
2	PASIVO	97.869,21
21	PASIVO CORRIENTE	19.547,45
2101	CUENTAS POR PAGAR	19.547,45
210101	PROVEEDORES	548,26
21010101	PROVEEDORES NACIONALES	548,26
210102	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	12.958,84
21010201	OBLIGACIONES SRI	5.653,81
21010202	OBLIGACIONES IESS	7.304,83
210104	OBLIGACIONES EMPLEADOS	6.040,55
21010401	NÓMINA POR PAGAR	0,00
21010402	PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES	3.431,10
21010403	OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR	2.609,45
2102	ANTICIPO CLIENTES	0,00
210205	ANTICIPO CLIENTES	0,00
21020501	ANTICIPO CLIENTES	0,00
22	PASIVO NO CORRIENTE	78.311,76
2202	CUENTAS POR PAGAR L/P	55.000,00
220201	CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	55.000,00
22020101	CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	55.000,00
2203	PROVISIONES	23.029,24
220301	BENEFICIOS SOCIALES	23.029,24
22030101	Jubilación patronal	17.937,22
22030102	Desahucio	5.092,02
2204	PASIVO DIFERIDO	282,52
220402	Pasivo diferido	282,52
22040201	Pasivos por impuestos diferidos sobre depreciación	282,52
3	PATRIMONIO	14.846,84
31	PATRIMONIO	14.846,84
3101	CAPITAL SOCIAL	400,00
310101	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	400,00
31010101	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	400,00
3104	RESULTADOS	14.446,84
310401	UTILIDADES ACUMULADAS	14.446,84
31040101	UTILIDADES ACUMULADAS	5.038,52
310402	UTILIDAD / PÉRDIDA EJERCICIO	9.408,32
31040201	UTILIDAD / PÉRDIDA EJERCICIO	9.408,32

Estado de flujo de efectivo
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012
Expresado en Dólares

Método directo

USD \$ 2012

Nombre	Saldo 2012
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	23.719,96
Efectivo recibido de clientes	518.554,83
Efectivo pagado a proveedores	(60.181,67)
Efectivo pagado por gastos de operación	(430.798,99)
Otros ingresos recibidos	429,74
Impuesto a la renta	(2.019,43)
Participación trabajadores	(2.264,52)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(16.561,33)
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(20.255,22)
Utilidad en venta de activos	3.693,89
Baja depreciación bienes vendidos	(5.878,60)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(1.720,03)
Gastos intereses	(1.720,03)
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	5.438,60
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	3.558,83
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	8.997,43
Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación	
Utilidad neta	14.462,98
Gasto depreciaciones y amortizaciones	15.271,39
Gastos financieros	1.720,03
Utilidad en venta de activos	(3.693,89)
Utilidad conciliada	27.760,51
Variaciones en la Ctas Operativas	
Variación activos	(29.995,00)
Variación cuentas por cobrar	(26.341,18)
Variación anticipo proveedores	(4.004,70)
Ajuste depreciaciones	5.878,60
Variación en impuestos	(5.527,72)
Variación pasivos	25.954,45
Variación proveedores	266,50
Variación anticipos clientes	25.000,00
Variación empleados	3.990,60
Variación impuestos	(3.302,65)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	23.719,96

Estado de evolución de patrimonio
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012
Expresado en Dólares

Concepto	Capital	Resultados acumulados	Resultados NIIFs primera vez	Resultado del período	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	Saldo
SALDO INICIAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN EN NIIFs	400,00	5.620,43	5.790,46	-	-	229,97
RESULTADO 2011				9.040,76		9.040,76
DETALLE DE EFECTOS POR ADOPCIÓN DE NIIFs EN 2011						
Ajuste depreciación de vehículos por valor residual				2.142,09		2.142,09
Registro de jubilación patronal según informe				(4.942,84)		(4.942,84)
Registro de desahucio según informe				(2.077,19)		(2.077,19)
Activo por Impuestos diferidos sobre jubilación patronal				1.056,60		1.056,60
Activo por Impuestos diferidos sobre desahucio				462,99		462,99
Registro de pasivos por impuestos diferidos por ajuste depreciación				(473,86)		(473,86)
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIFs	400,00	5.620,43	(5.790,46)	5.208,55	-	5.438,52
Transferencia a resultados acumulados		5.208,55		(5.208,55)		-
Resultados 2012				9.408,32		9.408,32
SALDO FINAL 2012	400,00	10.828,98	(5.790,46)	9.408,32	-	14.846,84

5. Análisis Financiero

Ventas

Las ventas reportadas durante el año 2012 han alcanzado un valor de USD \$524.120,44, el cual corresponde al ingreso percibido por las exportaciones netas únicamente.

Cuadro de Ingresos
(Expresado en Dólares)

Nombre	Total 2012	%/Total
Ingresos Tarifa 12%	160,71	0,03%
Exportación de servicios	519.836,10	99,18%
Utilidad en Venta de Activos Fijos	3.693,89	0,70%
Otras rentas	429,74	0,08%
Total	524.120,44	100,00%

Índices Financieros

Para evaluar la situación financiera de la Compañía se analizará los principales índices financieros de la gestión, los mismos que se detallan a continuación:

Índice de Liquidez = Activo Corriente / Pasivo Corriente

$$3,27 = 63.975,61 / 19.547,45$$

En el año 2012 el Índice de Liquidez fue de 3,27, lo cual indica que la Compañía tiene actualmente la capacidad para responder a sus obligaciones a corto plazo. En otras palabras, por cada dólar de deuda, la Compañía puede cubrir USD \$ 3,27 con sus activos corrientes.

Razón de Deuda = Activo Total - Patrimonio / Activo Total

$$86,83\% = 112.706,05 - 14.846,84 / 112.706,05$$

Con este índice podemos analizar que los activos totales se encuentran financiados el 86,83% por fondos de terceros y el 13,17% con capital propio; lo que indica que la Compañía se encuentra apalancada.

$$\boxed{\text{Rotación de Activo}} = \text{Ventas Netas} / \text{Activo Total}$$

$$4,65 = 524.120,44 / 112.706,05$$

La rotación de Activos Totales indica la eficiencia con la que FLEURAMETZ ECUADOR CÍA. LTDA., utiliza sus activos para generar ventas.

Para este período la rotación de activos es de 4,65 veces al año; es decir, para generar USD \$ 4,65 de ventas, es necesario disponer de USD \$ 1,00 en activos.

$$\boxed{\text{Margen Neto de Utilidades}} = \text{Utilidad Neta} / \text{Ventas Netas}$$

$$1,80\% = 9.408,32 / 524.120,44$$

El margen de utilidad neta, indica la rentabilidad obtenida por cada dólar de ventas luego de deducir todos los costos y gastos incluyendo intereses e impuestos. Para el 2012, este ratio es del 1,80%, lo cual indica que por cada USD \$100.00 dólares en ventas, se obtiene USD \$ 1,80 de utilidad neta.

Razón de Deuda sobre Patrimonio

$$\boxed{\text{Deuda a Patrimonio}} = \text{Pasivo Total} / \text{Patrimonio}$$

$$6,59 = 97.859,21 / 14.846,84$$

Este índice financiero mide la proporción del pasivo total sobre el patrimonio de la Compañía, y observamos que el pasivo equivale a 6,59 veces el patrimonio.

6. Comentario Final

Durante el ejercicio fiscal 2012 en cumplimiento de mis funciones asignadas en calidad de Gerente General, la Compañía desarrolló sus operaciones de manera eficiente, las operaciones de este año generaron un margen de utilidad del 1,80% considerando el pago de Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores.

Es importante recalcar que los factores económicos y políticos actuales han generado una resistencia muy fuerte por parte del sector empresarial, ocasionando a la vez una desconfianza para los inversionistas tanto locales como del exterior, por las fuertes medidas establecidas, situaciones que han afectado de manera significativa el desempeño de la Compañía, situación que podría continuar durante el ejercicio fiscal 2013, si no se toman las medidas de gobierno apropiadas para impulsar el desarrollo del Ecuador.



Van Dijk Victor Roland Marcel

Gerente General

FLEURAMETZ ECUADOR CÍA. LTDA.

30 de Abril del 2013