

OTROS ACTIVOS A CORTO PLAZO

En este rubro se encuentran registrados Gastos Anticipados, Impuestos, Intereses, estos se componen en:

CUENTAS	VALOR
Seguros	11.542,22
Impuestos a la Renta	100.582,09
Repuestos en Overhauled	279,21
Interese Anticipados	324,69
TOTAL	<u>112.728,21</u>

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Conjunto de bienes que se encuentran al servicio de la Compañía. Su valor esta determinado de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NECI7) originado por la aplicación de un nuevo sistema cambiario adoptado por el país a partir de 10 de Enero del 2000, la Compañía se encuentra en la Etapa de Transición de NEC a NIIF.

El desgaste se estima mediante la depreciación aplicando los porcentajes establecidos en la ley para cada tipo de bienes tomando como base la vida útil estimada y se carga ha resultados del ejercicio.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Obligaciones que deben cancelarse en el 2011, adquiridas para financiamiento de la Compañía.

CUENTAS	VALOR
Cuentas por Pagar	22.234,34
BENEFICIOS Sociales	30.396,75
IESS	4.745,05
Participación Empleados-	16.535,85
Tasas, Impuestos y Otros Servicios	80,64
Sobregiros	58.971,6
Impuestos a Pagar al SRI	39.831,38
Retención Fuente Origin. Trabaj	4.185,18
Retención Fuente Servicios	3.173,03
Otras Retenciones	1.126,08
Proveedores Varios	317.379,77
Acreedores Varios	196.520,22
Empleados	2.223,19
Cliente- Anticipo Fumigación	64.308,96
Obligaciones Financieros C/P	9.859,96
Intereses Bancarios por Pagar	1.091,40
Retención de Nóminas	11.379,47
Valores por ajustar	33,13
TOTAL	<u>784.076,00</u>

RESERVAS FACULTATIVAS

Esta Reserva se crea por resolución de la Junta de Accionistas.

RESERVA DE CAPITAL

Cuenta que acumula los ajustes parciales por inflación realizada hasta el periodo de transición. Su saldo puede ser objeto de capitalización.

UTILIDAD DEL EJERCICIO

En el presente ejercicio de Compañía tiene una Utilidad.

Machala, Marzo del 2012.

Atentamente,



Ing. Com. Héctor Estrella Barbosa
COMISARIO

ANÁLISIS POR RAZONES FINANCIERAS

ÍNDICE DE SOLVENCIA

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{2'256262,55}{784.076,00} = 2.88$$

Este índice de 2,88 nos indica que por cada dólar que debe la compañía esta se encuentra en capacidad para pagar esta obligación y el \$ 1,88 nos sirve para efectuar las diferentes actividades operacionales de la Compañía.

ÍNDICE DE PATRIMONIO A PASIVO

$$\frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{PASIVO}} = \frac{2'256262,55}{2'256262,55} = 0,57$$

Este índice nos indica que los propietarios de la Compañía han invertido \$ 0,57 por cada dólar invertido por los Acreedores de la Compañía.

De esta manera aprovecho la oportunidad para agradecerle a usted señor Gerente, Directivos y Empleados de **APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.**, por haberme permitido cumplir con mis obligaciones y auguro el mejor de los éxitos para el próximo periodo Económico.

Atentamente,


Ing.Com. Héctor Estrella Barbosa
Comisario

INFORME DEL COMISARIO

AÑO 2012

En cumplimiento de los estatutos de la Compañía, en calidad de Comisario de **APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.**, tengo a bien presentar a usted el informe correspondiente a los Estados Financieros del Ejercicio Económico del 2012, de conformidad con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

La Compañía **APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.**, dando cumplimiento a la resolución N° 08GDSC010 del 20 de noviembre del 2008, de la Superintendencia de Compañías, para la Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el año 2012, ha procedido a la Implementación de las NIIF en ciertas cuentas donde necesariamente tiene que aplicar reclasificaciones y ajustes mediante lo cual se obtiene los Estados de conformidad con la disposición legal, esto es ;

1. Estado de Situación Financiera
 2. Estado de Perdida y Ganancia Integral
 3. Estado de Flujo de Efectivo
 4. Estado de Cambio en el Patrimonio
-
1. Al revisar y analizar la documentación que rige a la Compañía en el aspecto Administrativo y Financiero se determinó que sus Ejecutivos dan cumplimiento a lo dispuesto en los Estatutos, Ley de Compañías y demás disposiciones legales tanto de Régimen Tributario Interno; por consiguiente, en mi opinión la gestión efectuada por los Administradores de la Compañía es eficiente.
 2. La colaboración presentada por los Administradores fue aceptable, brindando el apoyo necesario para que se efectuó esta labor de estudio y análisis de la documentación, en las oficinas donde realiza la Compañía sus actividades.

3. Con relación a los Libros Societarios de la Compañía, Actas de Junta General, Libro Talonario, Libro de Acciones y Acciones, estos se encuentran debidamente elaborados de conformidad con las Disposiciones de la Ley de Compañías.

Los Registros Contables de la Compañía se realizan de conformidad con las Disposiciones Legales y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los comprobantes de ingresos se encuentran debidamente legalizados y con la correspondiente documentación de respaldo.

Se procedió a revisar la documentación de registros contables, como los Comprobantes de compras, Ventas, Gastos, Ingresos, Diario General, Mayores y Auxiliares de Cuentas dando como resultado la contabilidad de estos documentos los mismos que son computarizados y de fácil análisis, estableciendo que el control interno de la Compañía es adecuado.

Referente a la custodia y conservación de los bienes de la Compañía estos reciben un tratamiento adecuado que permite mantener un buen estado y conservación de los Activos proporcionando un mantenimiento permanente con la finalidad de brindar un buen servicio al Cliente.

4. Con relación al artículo # 321 de la Ley de Compañías se ha dado cumplimiento a las obligaciones del Comisario, tanto en el Aspecto Administrativo y Financiero, observando además el cumplimiento de los numerales que conforman este artículo.
5. Como consecuencia del estudio de los *Registros Contables* se determina un adecuado Control Interno de la Compañía de los siguientes Rubros:

EFFECTIVO O EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO

Estas cuentas se controlan mediante Arqueos sorpresivos, así como a las Cuentas Corrientes por medio de las Conciliaciones Bancarias que se efectúan mes por mes.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR COBRAR

Estas cuentas se controlan mediante la conciliación de los Deudores con las Cuentas Generales de las Cuentas y Documentos por Cobrar.

INVENTARIOS Y PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Las cuentas que conforman estos rubros se controlan realizando inventarios de los bienes.

PASIVO A CORTO Y LARGO PLAZO

A estas cuentas se las controla conciliando los Auxiliares con las Cuentas Generales de Pasivos.

CAPITAL Y RESULTADO

Se controla mediante las aportaciones de sus Socios.

6. Los Estados Financieros guardan relación con los valores presentados, esto; es con los Libros Mayores y Los Libros Auxiliares. En mi opinión los registros de contabilidad guardan absolutamente relación entre sí.
7. En mi opinión, el Estado de Situación y el Estado de Pérdidas y Ganancias presentan razonablemente la Situación Financiera de la Compañía de **APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.**, al 31 Diciembre del 2012 de conformidad con las Normas Internacional de Formación Financiera (NIIF), aplicado sobre bases consistentes en relación con las del año anterior.
8. Se realizó el análisis comparativo del Estado de Situación y el Estado de Pérdidas y Ganancias por el año 2011 y 2012.

APACSA S.A.
ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL
ESTADO DE SITUACIÓN
AÑO 2012

CUENTAS	AÑO 2011	AÑO 2012	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
<u>ACTIVOS</u>				
<u>EFFECTIVO O EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO</u>				
Caja General	6.690,10	1.160,11	-5529,99	-83
Bancos	11.182,79	21.684,21	10.501,42	94
<u>INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR COBRAR</u>				
Cuentas por cobrar	905.243,51	1'149.735,06	244.491,55	27
Préstamos y Anticipo Empleados	76.673,27	89.724,14	13.050,87	17
Deudores Varios	713.873,28	146.132,10	-567.741,18	-80
Documentos por Cobrar	74.405,08	45.579,01	-28.826,07	-39
Anticipo Proveedores	37.125,42	51.405,60	14.280,18	38
Prov. Cuentas Incobrables	-37732,05	-41.122,23	-3.390,18	-9
<u>REALIZABLES</u>				
Repuestos y Accesorios	761.789,52	679.236,34	-82.553,18	-11
<u>OTROS ACTIVOS A CORTO PLAZO</u>				
Pagos y Gastos Anticipados	148.423,01	112.728,21	-35.694,80	-24
<u>ACTIVOS FIJOS</u>				
No Depreciables	26.089,54	27.000,00	910,46	3
Depreciables	2'282.535,57	2'506.595,42	224.059,85	10
(-) Depreciación Acumulada	-1'459.643,41	-1509128,56	-49.485,15	-3
<u>DIFERIDOS</u>				
Impuestos Diferidos		38609,16	38.609,16	
Otros Activos No Corrientes	104,69	104,69	-----	-----
TOTAL DEL ACTIVO	3'546.760,32	3'319.443,26	-227.317,06	-6

APACSA S.A.

ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL ESTADO DE
PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO 2012

CUENTAS	AÑO 2011	AÑO 2012	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
<u>INGRESOS</u>				
Fumigación Aérea	2'781.659,61	3'087.187,08	305.527,47	11
OTROS INGRESOS	385.512,83	4'239.822,73	38.469,90	10
Fungicidas		27.662,20	27.662,20	12
TOTAL DE INGRESOS	3'167.172,44	3.538.832,01	371.659,57	12
<u>GASTOS</u>				
Gastos Operacionales	2'910.700,88	3.284.469,83	373.768,95	13
Gastos Administrativos	93.569,59	97.912,42	4.342,83	5
Otros Egresos	65.534,92	46.211,08	-19.323,84	-29
TOTAL DE GASTOS	3'069.805,39	3'428.593,33	358.787,94	12
UTILIDAD DEL EJERCICIO	97.367,05	-110.238,68	12.871,63	13

APACSA S.A.

**ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL ESTADO DE
SITUACIÓN DEL AÑO 2012**

CUENTAS	AÑO 2011	AÑO 2012	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>				
Cuentas por Pagar	145.335,28	181.279,90	35.944,62	25
Acreedores Varios	770.476,60	285.416,33	-485.060,27	-63
Proveedores	251.497,66	317.379,77	65.882,11	26
<u>LARGO PLAZO</u>				
Documentos por Pagar	807.642,71	622.215,09	-185.427,62	-23
Préstamos de Accionistas	2.361,18	2.361,18	-	-
Cuentas por Pagar	99.615,79	189.682,44	90.066,65	90
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social	1'000.000,00	1.000.000,00	-	-
Aporte P. Futuras Capitaliz.	22.084,19	22.084,19	-	-
Reservas	261.832,38	308.117,67	46.285,29	18
Reserva por Revalorización del Patrimonio	131.354,33	131.354,33	-	-
Resultados Acum. Provenie NIIF		127.345,08	127.345,08	
Utilidad/Perdidas del Ejercicio	54.560,20	48.092,45	-6.467,75	-12
TOTAL DEL PASIVO+ PATRIMONIO	3'546.760,32	3.319.443,26	227.317,06	6

COMENTARIO DEL ESTADO DE SITUACIÓN

ACTIVOS CORRIENTES

Las cuentas que conforman este rubro se ha aumentado y/o disminuido con relación al año 2011, cuyas cuentas y valores más representativos a continuación se detallan:

EFFECTIVO O EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO

La Cuenta Caja General ha disminuido en \$ 5.529.99 con relación al año 2011, que representa el 83 %.

La Cuenta Bancos han incrementado \$ 10.501,42 con relación al año 2011, que representa el 94 %.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR COBRAR

Se han aumentado y/o disminuido con relación al 2011, de la siguiente manera:

CUENTAS	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
<u>INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR COBRAR</u>		
Cuentas por Cobrar	244.491,55	27
Préstamos y Anticipos Empleados	13.050,87	17
Deudores Varios	(567.741,18)	(80)
Documentación por Cobrar	(28.826,07)	(39)
Anticipos Proveedores	14.280,18	38
Provisión Cuentas Incobrables	(3.390,18)	(9)

ACTIVOS REALIZABLES

Los Repuestos y Accesorios han disminuido en \$ 82.553,18 con relación al año 2011, equivalente al 11 %

OTROS ACTIVOS

Los Pagos y Gastos Anticipados han disminuido en \$35.694,80 con relación al año 2011, equivalente al 24 %.

ACTIVOS FIJOS

Los Activos Fijos se han incrementado y/o disminuido con relación al año 2011 de la siguiente manera:

CUENTAS	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
<u>ACTIVOS FIJOS</u>		
No Depreciables	910,46	3
Depreciables	224.059,85	10
-Depreciación Acumulada	(49.485,15)	(3)

PASIVOS CORRIENTES

Las Cuentas que conforman este rubro se han aumentado y/o disminuido con relación al año 2011, cuyas cuentas y valores más representativos a continuación se detallan:

Cuentas	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
Cuentas por Pagar	35.944,62	25
Acreedores Varios	(485.060,27)	(63)
Proveedores	65.882,11	26

PASIVOS A LARGO PLAZO

Las cuentas que conforman este rubro se han incrementado y/o disminuido con relación al año 2011 , de la siguiente manera:

Cuentas	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
Documentos por Pagar	(185.427,62)	(23)
Cuentas por Pagar	90.066,65	90

PATRIMONIO

Las cuentas que conforman este rubro se han incrementado y/o disminuido con relación al año 2011 de la siguiente manera:

Cuentas	AUMENTO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE %
Reservas	46.285,29	18
Utilidad/Pérdida del Ejercicio	(6.467,75)	(12)

COMENTARIOS DEL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS.

INGRESOS POR FUMIGACIÓN AÉREA

Esta cuenta ha incrementado en \$ 305.527,47 equivalente al 11 % con relación a los ingresos del 2011.

Los **OTROS INGRESOS** se han incrementado en \$ 38.469,90 equivale al 10% con relación al 2011.

GASTOS

Los **GASTOS OPERACIONALES**, han incrementado en \$ 373.768,95 con relación al año 2011, equivale al 13 %.

Los **GASTOS ADMINISTRATIVOS**, han incrementado en \$ 4.342,83 con relación al año 2011, equivalente al 5%.

Los **OTROS EGRESOS** han disminuido en \$ 19.323,84 con relación al año 2011, equivalente al 29%.

UTILIDAD DEL EJERCICIO

Para el presente período contable se obtiene una utilidad de \$ 110.238,68

ANÁLISIS POR RAZONES FINANCIERAS
ÍNDICE DE SOLVENCIA

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{2'256262,55}{784.076,00} = 2.88$$

Este índice de 2,88 nos indica que por cada dólar que debe la compañía esta se encuentra en capacidad para pagar esta obligación y el \$ 1,88 nos sirve para efectuar las diferentes actividades operacionales de la Compañía.

ÍNDICE DE PATRIMONIO A PASIVO

$$\frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{PASIVO}} = \frac{2'256262,55}{2'256262,55} = 0,57$$

Este índice nos indica que los propietarios de la Compañía han invertido \$ 0,57 por cada dólar invertido por los Acreedores de la Compañía.

De esta manera aprovecho la oportunidad para agradecerle a usted señor Gerente, Directivos y Empleados de **APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.**, por haberme permitido cumplir con mis obligaciones y auguro el mejor de los éxitos para el próximo periodo Económico.

Atentamente,

Ing.Com. Héctor Estrella Barbosa
Comisario

NOTAS ACLARATORIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CAJA BANCOS.-

Corresponde al efectivo disponible en caja y en diferentes cuentas bancarias al cierre del ejercicio.

Los recursos de la compañía son manejados con Cuentas Corrientes y Cuentas de Ahorro.

Todas las Cuentas Corrientes han sido conciliadas mensualmente con los Estados de Cuentas Bancarios, no habiéndose encontrado ninguna novedad.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR COBRAR

Recursos invertidos por la compañía en operaciones de crédito concedidos que se descomponen en:

CUENTAS Y DOCUMENTACIÓN POR COBRAR

CUENTAS	VALOR
Clientes	1'149.735,06
Documentos por Cobrar	45.579,01
Prestamos y Anticipos Empleados	89.724,14
Anticipos a Proveedores	51.405,60
Deudores Varios	146.132,10
Provisiones Incobrables	(41.122,23)
TOTAL	1'441.453,68

INVENTARIOS

Existencias físicas al cierre del ejercicio de Insumos, Combustibles, Lubricantes, Herramientas, Materiales, los saldos han sido ajustados mes por mes y con la toma física practicada el 31 de Diciembre del 2011, estos se componen en:

CUENTAS	VALOR
Repuestos y Accesorios	461.389,12
Aceite Agrícola	42.336,55
Combustible	106.950,73
Lubricantes	3.005,5
Fungicidas	30.595,54
Herramientas	23.846,93
Implementos de Trabajo	2.562,63
Materiales de Limpieza	6.381,13
Materiales Varios	2.168,21
TOTAL	679.236,34